

Friis & Moltke A/S

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

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.06.21

Anders Hjulmand
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 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
Thomas Ruus Christensen
Thomas Brøndum Ushus
Kristina Møller Hansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 19. maj 2021

Direktionen

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

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 01.01.20 - 31.12.20, 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. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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 19. maj 2021

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 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK -1.819.949 mod DKK 366.949 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.050.959.

På trods af udfordringer med coronapandemien var Selskabets aktivitetsniveau generelt højt i 2020. Varierende restriktioner betød dog en ny organisering af Selskabets arbejde. Hjemmearbejdspladser blev kombineret med delvis fremmøde på Selskabets lokaliteter og en vidtstrakt brug af digitale møder. Omlægningen påvirkede dog i et vist omfang den samlede effektivitet.

Et antal private bygherrer valgte i lyset af den generelle situation at udskyde opgaver, hvilket i en periode betød en faldende ordreindgang inden for dette område.

Inden for den offentlige sektor udviklede efterspørgslen – og Selskabets evne til at opnå prækvalifikation – sig generelt positivt gennem året. Trods dette intensiveredes konkurrencen i branchen og priser og honorarer var under forsat pres, da mange oplevede den vigende efterspørgsel i den private del af markedet og søgte at kompensere herfor gennem en stærkere indsats på andre områder.

Hen over året har tegnestuen deltaget i en lang række højprofilerede konkurrencer og tilbudsaktiviteter inden for de prioriterede markedssegmenter, dvs. sundhed, uddannelse, boliger og kultur/idræt. Imidlertid levede Selskabets bud på en del større projekter dog ikke op til den normale vinderrate, hvilket i perioder har påvirket ordretilgangen negativt. Forholdet er analyseret og tiltag er gjort for at ændre situationen markant.

I tillæg til de mange konkurrenceprojekter inden for de prioriterede offentlige markedssegmenter styrkede Selskabet, særligt gennem andet halvår, sine aktiviteter i relation til private bygherrer. Dette forventes fremadrettet at øge opgavemængden ganske betydeligt.

Danmark udgjorde fortsat tegnestuens hovedmarked, og opgaverne var generelt jævnt fordelt over hele landet. Med udgangspunkt i en større opgave i Norge blev deltagelse i tilbuds- og konkurrenceaktiviteter fastholdt 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 corona situation, herunder kursudviklingen.

Der er gennem året arbejdet konstant med at sikre en stram styring af sager og økonomi. Selskabets betydelige investeringer i deltagelse i konkurrencer og akkvisition har dog gennem året medvirket til et svingende aktivitetsniveau på projekteringsopgaverne, hvilket sammen med den tidligere nævnte omlægning af arbejdsgangene har udfordret en optimal udnyttelse af Selskabets samlede kapacitet.

Resultatudviklingen i 2020, særligt i første halvår, levede på ingen måde op til de oprindelige forventninger for året. Yderligere har det vist sig nødvendigt at gennemføre nogle væsentlige nedskrivninger på to store offentlige projekter, hvilket alene har påvirket resultatet negativt med over 2 mio. kr. Det realiserede resultat må betegnes som ikke tilfredsstillende.

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

Ledelsen forventer en resultatmæssig positiv udvikling for regnskabsåret 2021.

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.

Selskabet 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

bygningssaptering 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		2020 DKK	2019 DKK
	Bruttofortjeneste	30.377.894	34.371.870
1	Personaleomkostninger	-32.292.271	-33.322.436
	Resultat før af- og nedskrivninger	-1.914.377	1.049.434
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-478.487	-643.766
	Resultat før finansielle poster	-2.392.864	405.668
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	296.523	287.357
	Andre finansielle indtægter	20	0
2	Andre finansielle omkostninger	-305.914	-280.569
	Resultat før skat	-2.402.235	412.456
	Skat af årets resultat	582.286	-45.507
	Årets resultat	-1.819.949	366.949
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	50.477	253.953
	Overført resultat	-1.870.426	112.996
	I alt	-1.819.949	366.949

AKTIVER		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	91.613	148.781
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	531.717	713.827
	Materielle anlægsaktiver i alt	623.330	862.608
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.560.242	1.763.719
	Deposita	300.098	293.915
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.860.340	2.057.634
	Anlægsaktiver i alt	2.483.670	2.920.242
³	Igangværende arbejder for fremmed regning	12.708.045	17.401.496
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.812.857	9.918.136
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	728.124	100.697
	Tilgodehavende selskabsskat	10.000	20.000
	Andre tilgodehavender	2.986	60.441
	Periodeafgrænsningsposter	297.243	57.942
	Tilgodehavender i alt	30.559.255	27.558.712
	Likvide beholdninger	1.069.876	861.159
	Omsætningsaktiver i alt	31.629.131	28.419.871
	Aktiver i alt	34.112.801	31.340.113

		31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	1.225.000	1.225.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	50.477	253.953
	Overført resultat	4.775.482	6.391.955
	Egenkapital i alt	6.050.959	7.870.908
	Hensættelser til udskudt skat	5.053.985	5.533.037
	Hensatte forpligtelser i alt	5.053.985	5.533.037
4	Anden gæld	3.629.354	3.273.759
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.629.354	3.273.759
4	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.097.536	700.463
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.155.281	4.544.819
3	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.237.957	491.085
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.597.278	3.501.811
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	141.239
	Anden gæld	7.290.451	5.282.992
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	19.378.503	14.662.409
	Gældsforpligtelser i alt	23.007.857	17.936.168
	Passiver i alt	34.112.801	31.340.113

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
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
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20				
Saldo pr. 01.01.20	1.225.000	253.953	6.391.955	0
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-253.953	253.953	0
Forslag til resultatdisponering	0	50.477	-1.870.426	0
Saldo pr. 31.12.20	1.225.000	50.477	4.775.482	0

	2020 DKK	2019 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	29.116.385	30.050.776
Pensioner	1.911.801	1.889.994
Andre omkostninger til social sikring	416.930	462.993
Andre personaleomkostninger	847.155	918.673
I alt	32.292.271	33.322.436
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	57	59

2. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	3.898	16.523
Renteomkostninger i øvrigt	96.824	120.921
Valutakursreguleringer	80.234	37.697
Øvrige finansielle omkostninger	124.958	105.428
Øvrige finansielle omkostninger i alt	302.016	264.046
I alt	305.914	280.569

3. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	222.535.404	243.479.985
Acontofaktureringer	-211.065.316	-226.569.574
Igangværende arbejder for fremmed regning	11.470.088	16.910.411
Igangværende arbejder for fremmed regning	12.708.045	17.401.496
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-1.237.957	-491.085
I alt	11.470.088	16.910.411

4. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Anden gæld	1.097.536	2.011.607	4.726.890	3.974.222
I alt	1.097.536	2.011.607	4.726.890	3.974.222

5. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 19 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 5, i alt t.DKK 93.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser med en restløbetid på 6 måneder og en samlet restforpligtelse på t.DKK 599.

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.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

7. 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.

7. 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.

7. 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.

7. 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.

7. 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.

7. 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.

7. 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.

7. 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.