

---

# ***PrivatBo A.M.B.A. af 1993***

Dahlerupsgade 5, 4. sal, 1603 København V

## **Årsrapport for 2017**

---

CVR-nr. 17 38 03 46

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 23/5 2018

Anne Louise Husen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for PrivatBo A.M.B.A. af 1993.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25. april 2018

## Direktion

Karin Kryger Olsen  
direktør

## Bestyrelse

Flemming Brank  
formand

Mette Bang Larsen

Jens-Christian Navarro  
Poulsen

Jesper Bang

Robert Holm Jensen

Svend Michael Herman  
Gerhardt Jansen

Tabita Lotte Rachlitz

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i PrivatBo A.M.B.A. af 1993

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for PrivatBo A.M.B.A. af 1993 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 regnskabet". 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.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 25. april 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Jesper Wiinholt  
statsautoriseret revisor  
mne13914

Jens Olsson  
statsautoriseret revisor  
mne19908

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

PrivatBo A.M.B.A. af 1993  
Dahlerupsgade 5, 4. sal  
1603 København V

Telefon: 33 11 20 80  
E-mail: [privatbo@privatbo.dk](mailto:privatbo@privatbo.dk)  
Hjemmeside: [www.privatbo.dk](http://www.privatbo.dk)

CVR-nr.: 17 38 03 46  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 6. december 1993  
Hjemstedskommune: København

## Bestyrelse

Flemming Brank, formand  
Mette Bang Larsen  
Jens-Christian Navarro Poulsen  
Jesper Bang  
Robert Holm Jensen  
Svend Michael Herman Gerhardt Jansen  
Tabita Lotte Rachlitz

## Direktion

Karin Kryger Olsen

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

## Pengeinstitut

Danske Bank A/S  
Nykredit Bank A/S

## Ledelsesberetning

Årsrapporten for PrivatBo A.M.B.A. af 1993 for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Væsentligste aktiviteter

PrivatBo A.M.B.A. af 1993 blev stiftet i 1993. Selskabets andelshavere er Frederiksberg Boligfond, der ejer 50%, samt 10 Københavnske fonde, der i alt ligeledes ejer 50%. PrivatBo A.M.B.A af 1993 administrerer andelshavernes 30 private udlejningsejendomme, som indeholder ca. 5.000 lejemål.

Virksomhedens kernekompetancer er traditionelt ejendomsadministrativt suppleret med fondsadministration, gældspleje, byggesager, herunder byfornyelsessager, boligsociale opgaver osv.

Ved udgangen af 2017 var der ansat 24 medarbejdere.

Virksomheden lægger vægt på at opretholde et højt serviceniveau over for såvel ejere som brugere. Der henvises i den forbindelse til [www.privatbo.dk](http://www.privatbo.dk)

Det 100% ejede datterselskab, PrivatBo A/S har til formål at administrere Ejer- og andelsboligforeninger.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2017 udgør DKK 15.801.189 DKK mod DKK 15.650.535 sidste år. Resultatopgørelsen for 2017 udviser et overskud på DKK 50.276 mod et overskud på DKK 895.099 sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 4.180.671.

For 2018 forventes et positivt resultat.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>15.801.189</b>	<b>15.650.535</b>
Andre driftsindtægter	1	4.451.865	4.235.505
Andre eksterne omkostninger		-5.606.794	-5.800.059
<b>Bruttoresultat</b>		<b>14.646.260</b>	<b>14.085.981</b>
Personaleomkostninger	2	-14.284.927	-12.550.471
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-144.997	-210.718
Andre driftsomkostninger		0	-100.000
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>216.336</b>	<b>1.224.792</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-103.500	-53.575
Finansielle omkostninger		-16.650	-7.673
<b>Resultat før skat</b>		<b>96.186</b>	<b>1.163.544</b>
Skat af årets resultat	3	-45.910	-268.445
<b>Årets resultat</b>		<b>50.276</b>	<b>895.099</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-87.637	-53.575
Overført resultat	137.913	-1.051.326
	<b>50.276</b>	<b>895.099</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Software		49.595	28.890
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>49.595</b>	<b>28.890</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		233.244	286.687
Indretning af lejede lokaler		1.428	10.641
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>234.672</b>	<b>297.328</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	484.137	587.637
Deposita	7	1.089.343	646.649
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>1.573.480</b>	<b>1.234.286</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.857.747</b>	<b>1.560.504</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		159.366	1.581.673
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	596.164	145.741
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.009.043
Andre tilgodehavender		320.296	263.464
Udskudt skatteaktiv		186.860	161.349
Periodeafgrænsningsposter		143.649	212.064
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.406.335</b>	<b>3.373.334</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.619.852</b>	<b>5.556.480</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>7.026.187</b>	<b>8.929.814</b>
<b>Aktiver</b>		<b>8.883.934</b>	<b>10.490.318</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	87.637
Overført resultat		4.100.671	3.962.758
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	2.000.000
<b>Egenkapital</b>	<b>9</b>	<b>4.180.671</b>	<b>6.130.395</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		489.801	631.830
Gæld til tilknyttede virksomheder		109.769	0
Selskabsskat		41.465	57.488
Anden gæld		3.573.890	3.209.902
Periodeafgrænsningsposter		488.338	460.703
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>4.703.263</b>	<b>4.359.923</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>4.703.263</b>	<b>4.359.923</b>
<b>Passiver</b>		<b>8.883.934</b>	<b>10.490.318</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	80.000	87.637	3.962.758	2.000.000	6.130.395
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	-87.637	137.913	0	50.276
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>80.000</b>	<b>0</b>	<b>4.100.671</b>	<b>0</b>	<b>4.180.671</b>

# Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
<b>1 Andre driftsindtægter</b>		
Byggesagshonorarer	3.394.631	2.524.461
Andre honorarer	200.234	190.044
Fakturerede driftsudgifter til PrivatBo A/S	857.000	1.521.000
	<b>4.451.865</b>	<b>4.235.505</b>
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	12.004.511	11.478.034
Pensioner	988.349	799.367
Andre omkostninger til social sikring	147.594	160.172
Andre personaleomkostninger	1.144.473	112.898
	<b>14.284.927</b>	<b>12.550.471</b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b>1.662.090</b>	<b>1.495.624</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>22</b>	<b>22</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	71.410	257.468
Årets udskudte skat	-25.511	10.977
Regulering af skat vedrørende tidligere år	11	0
	<b>45.910</b>	<b>268.445</b>

# Noter til årsregnskabet

## 4 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Software</u> DKK
Kostpris 1. januar	3.055.069
Tilgang i årets løb	<u>49.193</u>
Kostpris 31. december	<u>3.104.262</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.026.179
Årets afskrivninger	<u>28.488</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.054.667</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>49.595</u></b>

## 5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> DKK	<u>Indretning af le- jede lokaler</u> DKK
Kostpris 1. januar	6.621.196	1.788.171
Tilgang i årets løb	<u>53.853</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>6.675.049</u>	<u>1.788.171</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	6.334.509	1.777.530
Årets afskrivninger	<u>107.296</u>	<u>9.213</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>6.441.805</u>	<u>1.786.743</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>233.244</u></b>	<b><u>1.428</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
<b>6 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	500.000	500.000
Kostpris 31. december	500.000	500.000
Værdireguleringer 1. januar	87.637	141.212
Årets resultat	-103.500	-53.575
Værdireguleringer 31. december	-15.863	87.637
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>484.137</b>	<b>587.637</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Privatbo A/S	København	500000	100%	484.137	-103.500

## 7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Depositum DKK
Kostpris 1. januar	646.649
Tilgang i årets løb	442.694
Kostpris 31. december	1.089.343
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.089.343</b>

	2017 DKK	2016 DKK
<b>8 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af igangværende arbejder	1.308.164	205.741
Modtagne acontobetalinge	-712.000	-60.000
	<b>596.164</b>	<b>145.741</b>

# Noter til årsregnskabet

## 9 Egenkapital

Andelskapitalen består af 20 andele à nominelt DKK 4.000. Ingen andele er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i andelskapitalen i de seneste 5 år.

	2017 DKK	2016 DKK
<b>10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Huslejeforpligtelser</b>		
Samlede fremtidige husleje ydelser:		
Inden for 1 år	1.346.544	690.018
Mellem 1 og 5 år	3.564.050	0
Efter 5 år	234.001	0
	<b>5.144.595</b>	<b>690.018</b>

Selskabet har i året opsagt nuværende lejemål med fraflytning medio 2018.

I forlængelse heraf, har selskabet indgået ny lejeaftale med andet lejemål, hvor lejemålets størrelse ændres fra 1.025 m<sup>2</sup> til 779 m<sup>2</sup>, med overtagelse medio 2018.

Den nye lejeaftale har tilhørende opsigelsesperiode, andragende 6 måneder, dog tidligst 31. marts 2023.

### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er, som administrationsselskab, sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. I sambeskatningskredsen hæftes der solidarisk for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013, samt kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.



# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PrivatBo A.M.B.A. af 1993 for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

#### Af- og nedskrivninger

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

#### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter software og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificer-

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

bare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter depositum for lejemål.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

# Noter til årsregnskabet

## 11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### Egenkapital

#### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering

## **Noter til årsregnskabet**

### **11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.