

ERIK arkitekter A/S

Sparregade 2 A

8800 Viborg

CVR-nr. 26656214

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.05.2019

Dirigent

Navn: Claus Christensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	9
Balance pr. 31.12.2018	10
Egenkapitalopgørelse for 2018	12
Pengestrømsopgørelse for 2018	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ERIK arkitekter A/S
Sparregade 2 A
8800 Viborg

CVR-nr.: 26656214
Hjemsted: Viborg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Claus Christensen, formand
Lars Perch Nielsen
Bitten Munk Warmdahl
Thomas Nygaard Bech Pedersen
Morten Stilling

Direktion

Sine Juul Praastrup

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for ERIK arkitekter A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 23.05.2019

Direktion

Sine Juul Praastrup

Bestyrelse

Claus Christensen
formand

Lars Perch Nielsen

Bitten Munk Warmdahl

Thomas Nygaard Bech
Pedersen

Morten Stilling

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ERIK arkitekter A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ERIK arkitekter A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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. Fejlinformation 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 23.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Kenneth Biirsdahl

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32123

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal				
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	71.951	48.144	47.955	48.290
Driftsresultat	3.487	4.913	4.365	7.275
Resultat af finansielle poster	(416)	(3.248)	(3.258)	(432)
Årets resultat	2.190	529	136	4.854
Samlede aktiver	56.836	58.276	54.316	58.343
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.016	844	1.003	337
Egenkapital	14.840	10.150	17.504	19.061
Nøgletal				
Egenkapitalens forrentning (%)	17,5	3,8	0,7	25,5
Soliditetsgrad (%)	26,1	17,4	32,2	32,7

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er et drive arkitektvirksomhed, herunder projektering og rådgivning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2018 har på mange måder været et spændende og begivenhedsrigt år, hvor der er investeret mange ressourcer i at udvikle organisationen og ruste ERIK arkitekter A/S til fremtiden.

Med ønske om at udvikle virksomheden købte ERIK arkitekter A/S primo 2018 selskaberne SITE Arkitekter ApS og DE-SITE ApS. For at skabe en mere strømlinet organisation og en skarpere profil i markedet, ændrede virksomheden i februar 2018 navn til ERIK arkitekter A/S. Som en naturlig og teknisk konsekvens heraf fusioneredes med selskaberne SITE Arkitekter ApS, DE-SITE ApS og Erik Møller Arkitekter A/S, der betyder, at koncernens stærke brands nu er samlet i ét selskab med en større fælles identitet. Årsrapporten for 2018 indeholder tallene for de fusionerede selskaber, mens sammenligningstallene for 2017 udelukkende består af det tidligere moderselskab. Det er derfor ikke muligt at lave en direkte sammenligning af 2018- og 2017-tallene.

Fusionerne har blandt andet resulteret i en periode med højere kapacitetsomkostninger, fx i form af husleje for et større antal lejemål og i forbindelse med flytning til lokalerne i København. Sidste skridt i retningen af at sikre et samlet selskab med øget fokus på kerneforretningen og en mere strømlinet organisation er lukningen af det grønlandske selskab Toqqavik ApS, der er under likvidation.

2018 har i høj grad båret præg af et internt fokus, der endvidere har indbefattet investeringer i nye teknologier og optimering af processer; en professionalisering af teams for både skrevne og tegnede konkurrencer; udarbejdelse af tydelige planer for intern kompetenceudvikling, uddannelse og karrierestier. Den interne investering er et væsentligt led i fremtidssikringen af virksomheden, der skal skabe et fortsat stærkt fundament for den igangværende udvikling af ERIK arkitekter A/S.

De store investeringer i udviklingen af organisationen og systemerne på tværs af virksomheden hæmmede på kort sigt indtjeningen og væksten, men betyder, at vi har skabt bedre forudsætninger for at styrke og udvikle forretningen markant i de kommende år.

Det seneste år har været præget af travlhed på alle koordinater, der vidner om en god modtagelse og konsolidering af ERIK arkitekter A/S i markedet. Der skal dog til stadighed arbejdes hårdt for at holde det momentum, ERIK arkitekter har oplevet det seneste år.

Til trods for flere investeringer i organisationen og opkøb af blandt andet DE-SITE ApS og SITE Arkitekter ApS, er likviditeten forbedret med ca. 10 mio. kr. over de sidste to år. Det betyder, at ERIK arkitekter A/S i dag er gældsfrie. Resultatet er forbedret til at udgøre et overskud på 2,2 mio. kr. mod 0,5 mio. kr. i 2017.

Under de givne forudsætninger er vi godt på vej, men resultatet vurderes dog stadig ikke som værende tilfredsstillende.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Selskabet står ved indgangen til 2019 på et godt sted med en rigtig god ordrebeholdning. Der forventes vækst i form af stigende omsætning, antal medarbejdere og i resultatet sammenlignet med 2018.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		71.951.179	48.144.295
Personaleomkostninger	1	(65.535.566)	(41.771.492)
Af- og nedskrivninger		<u>(2.928.500)</u>	<u>(1.459.548)</u>
Driftsresultat		3.487.113	4.913.255
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(49.908)	(3.169.380)
Andre finansielle indtægter		3.055	4.400
Andre finansielle omkostninger		<u>(369.586)</u>	<u>(82.884)</u>
Resultat før skat		3.070.674	1.665.391
Skat af årets resultat	2	<u>(880.890)</u>	<u>(1.136.691)</u>
Årets resultat	3	<u>2.189.784</u>	<u>528.700</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		0	0
Goodwill		7.176.804	1.893.479
Immaterielle anlægsaktiver	4	7.176.804	1.893.479
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.596.615	1.130.910
Indretning af lejede lokaler		942.720	564.380
Materielle anlægsaktiver	5	2.539.335	1.695.290
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		110.799	125.530
Deposita		1.080.507	337.885
Finansielle anlægsaktiver	6	1.191.306	463.415
Anlægsaktiver		10.907.445	4.052.184
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.479.412	15.192.236
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	23.718.806	22.488.985
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	12.888.459
Andre tilgodehavender		233.762	400.068
Periodeafgrænsningsposter	8	1.056.953	1.715.554
Tilgodehavender		44.488.933	52.685.302
Likvide beholdninger		1.439.536	1.538.319
Omsætningsaktiver		45.928.469	54.223.621
Aktiver		56.835.914	58.275.805

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		3.000.000	3.000.000
Overført overskud eller underskud		10.740.104	7.150.320
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.100.000	0
Egenkapital		14.840.104	10.150.320
Udskudt skat	9	16.030.000	16.151.400
Andre hensatte forpligtelser	10	49.908	4.862.561
Hensatte forpligtelser		16.079.908	21.013.961
Anden gæld		0	350.000
Langfristede gældsforpligtelser		0	350.000
Bankgæld		71.185	34.874
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	7.702.586	8.708.586
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.719.780	7.789.689
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	22.334
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		94.122	276.842
Skyldig selskabsskat		0	27.090
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	463.563
Anden gæld	11	14.328.229	9.438.546
Kortfristede gældsforpligtelser		25.915.902	26.761.524
Gældsforpligtelser		25.915.902	27.111.524
Passiver		56.835.914	58.275.805
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	3.000.000	7.150.320	0	10.150.320
Salg af egne kapitalandele	0	2.500.000	0	2.500.000
Årets resultat	0	1.089.784	1.100.000	2.189.784
Egenkapital ultimo	3.000.000	10.740.104	1.100.000	14.840.104

Pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		3.487.113	4.913.255
Af- og nedskrivninger		2.928.500	1.459.548
Ændring i arbejdskapital		<u>(4.576.479)</u>	<u>7.967.031</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.839.134	14.339.834
Modtagne finansielle indtægter		37.001	10.490
Betalte finansielle omkostninger		<u>(369.586)</u>	<u>(82.884)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		1.506.549	14.267.440
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(1.191.427)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.716.442)	(844.350)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(70.939)	(56.249)
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	48.720
Køb af virksomheder		<u>(2.004.262)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.791.643)	(2.043.306)
Afdrag på lån mv.		(350.000)	(350.000)
Udbetalt udbytte		0	(480.000)
Køb af egne aktier		0	(7.402.437)
Salg af egne aktier		<u>2.500.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		2.150.000	(8.232.437)
Ændring i likvider		(135.094)	3.991.697
Likvider primo		<u>1.503.445</u>	<u>(2.488.252)</u>
Likvider ultimo		1.368.351	1.503.445
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.439.536	1.538.319
Kortfristet gæld til banker		<u>(71.185)</u>	<u>(34.874)</u>
Likvider ultimo		1.368.351	1.503.445

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	56.684.517	36.462.341
Pensioner	7.911.225	4.884.869
Andre omkostninger til social sikring	939.824	424.282
	65.535.566	41.771.492
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	114	71
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2018	2017
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.479.855	1.596.395
	1.479.855	1.596.395
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	492.899
Ændring af udskudt skat	894.000	645.300
Regulering vedrørende tidligere år	(13.110)	(1.508)
	880.890	1.136.691
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.100.000	0
Overført resultat	1.089.784	528.700
	2.189.784	528.700

Noter

	Erhvervede lignende rettigheder kr.	Goodwill kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	665.213	11.643.977
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	7.032.843
Tilgange	7.500	0
Kostpris ultimo	672.713	18.676.820
Af- og nedskrivninger primo	(665.213)	(9.750.498)
Årets afskrivninger	(7.500)	(1.749.518)
Af- og nedskrivninger ultimo	(672.713)	(11.500.016)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	7.176.804
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	5.632.956	1.231.692
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	74.024	225.061
Tilgange	1.229.501	486.941
Kostpris ultimo	6.936.481	1.943.694
Af- og nedskrivninger primo	(4.502.046)	(667.312)
Årets afskrivninger	(837.820)	(333.662)
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.339.866)	(1.000.974)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.596.615	942.720

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
6. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	1.775.260	111.575	337.885
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	209.586	0	671.683
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(1.775.260)	0	0
Tilgange	0	0	70.939
Kostpris ultimo	209.586	111.575	1.080.507
Opskrivninger primo	(1.775.260)	13.955	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(209.586)	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger	1.775.260	0	0
Dagsværdireguleringer	0	(14.731)	0
Opskrivninger ultimo	(209.586)	(776)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	110.799	1.080.507

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter ultimo 2018 datterselskabet Toqqavik ApS som er under likvidation.

	2018 kr.	2017 kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	408.211.794	275.662.972
Foretagne acontofaktureringer	(392.195.574)	(261.882.573)
Overført til gældsforpligtelser	7.702.586	8.708.586
	23.718.806	22.488.985

8. Periodeafgrænsningsposter

Selskabets periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte og periodiserede omkostninger.

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
9. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	7.000	0
Materielle anlægsaktiver	(270.000)	(75.400)
Tilgodehavender	26.616.000	26.018.400
Gældsforpligtelser	<u>(10.323.000)</u>	<u>(9.791.600)</u>
	<u>16.030.000</u>	<u>16.151.400</u>
Bevægelser i året		
Primo	16.151.400	
Indregnet i resultatopgørelsen	894.000	
Regulering ved fusion	<u>(1.015.400)</u>	
Ultimo	<u>16.030.000</u>	

10. Andre hensatte forpligtelser

Selskabets andre hensatte forpligtelser består af hensættelse til den negative værdi af kapitalandele under afhændelse.

Hensatte forpligtelser udgør 50 t.kr. pr. 31.12.2018

	2018	2017
	kr.	kr.
11. Anden gæld		
Moms og afgifter	3.041.857	2.210.666
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.423.854	1.590.332
Feriepengeforpligtelser	8.271.487	5.189.186
Anden gæld i øvrigt	<u>591.031</u>	<u>448.362</u>
	<u>14.328.229</u>	<u>9.438.546</u>
	2018	2017
	kr.	kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>13.031.814</u>	<u>12.303.249</u>

13. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret juli 2015 for indkomstskatter mv. for de sambeskatte selskaber og fra og med 1. juli 2015 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er stillet sikkerhed for selskabets mellemværende med Handelsbanken, virksomhedspant nom. 6.000 t.kr., i en del af selskabets aktiver.

Der er stillet sikkerhed for selskabets mellemværende med Sydbank, ejerpantebrev nom 2.500 t.kr. og virksomhedspant nom. 3.000 t.kr., i selskabets tilgodehavender fra salg, materielle anlægsaktiver og goodwill.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 31.588 t.kr. pr. 31.12.2018.

15. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 114, stk. 2, nr. 3 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de ny tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden.

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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 alle dets danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7-10 år, idet der er tale om en strategisk investering.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter konceptrettigheder og software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Renter indregnes ikke i kostprisen. Afskrivningsperioden udgør 4 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på kunst.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Renter indregnes ikke i kostpris.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på kapitalandele eller tab på igangværende arbejder mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Ved erhvervelse af virksomheder og kapitalandele i tilknyttede virksomheder hensættes til omkostninger vedrørende omstruktureringer i den overtagne virksomhed, som er besluttet og offentliggjort inden overtagelsestidspunktet.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.