

EDC AROS A/S

Skanderborgvej 189, st., 8260 Viby J
CVR-nr. 28 28 84 33

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.06.22

Jan Larsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 27

Selskabet

EDC AROS A/S
Skanderborgvej 189, st.
8260 Viby J
Hjemsted: Viby J
CVR-nr.: 28 28 84 33
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Anette Nielsen

Bestyrelse

Jan Larsen
Anette Nielsen
Susanne Skøt Iversen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for EDC AROS A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 16. juni 2022

Direktionen

Anette Nielsen

Bestyrelsen

Jan Larsen
Formand

Anette Nielsen

Susanne Skøt Iversen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i EDC AROS A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet for EDC AROS A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 16. juni 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Resdal Thomsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34536

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i administration af ejendomsmæglervirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Koncernens hovedaktivitet er at drive ejendomsmæglervirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 5.088.412 mod DKK 7.271.326 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 5.074.629.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021	2020	2021	2020	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttofortjeneste	37.350.314	39.754.424	2.063.150	1.951.507
2	Personaleomkostninger	-30.622.388	-29.717.781	-2.886.921	-3.131.126
	Resultat før af- og nedskrivninger	6.727.926	10.036.643	-823.771	-1.179.619
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.544.394	-1.206.231	-13.850	-49.546
	Andre driftsomkostninger	0	-47.290	0	0
	Resultat af primær drift	5.183.532	8.783.122	-837.621	-1.229.165
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.146.267	4.188.506
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.491.242	627.271	1.491.242	627.271
4	Andre finansielle indtægter	102.166	166.052	95.043	163.504
5	Andre finansielle omkostninger	-370.979	-251.749	-494.786	-315.111
	Resultat før skat	6.405.961	9.324.696	3.400.145	3.435.005
	Skat af årets resultat	-1.317.549	-2.053.370	42.276	189.788
	Årets resultat	5.088.412	7.271.326	3.442.421	3.624.793

Forslag til resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	1.495.079	0	1.495.079	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	3.624.793	0	3.624.793
Minoritetsinteresser	1.645.991	3.646.533	0	0
Overført resultat	1.947.342	0	1.947.342	0
I alt	5.088.412	7.271.326	3.442.421	3.624.793

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Note					
	Goodwill	3.237.316	2.547.215	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	3.237.316	2.547.215	0	0
	Indretning af lejede lokaler	278.140	510.507	0	4.679
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	281.825	262.757	15.283	24.455
7	Materielle anlægsaktiver i alt	559.965	773.264	15.283	29.134
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.749.861	7.530.989
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	9.036.255	11.026.683	9.036.255	9.484.558
	Deposita	517.294	515.173	0	0
	Andre tilgodehavender	179.737	183.231	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	9.733.286	11.725.087	17.786.116	17.015.547
	Anlægsaktiver i alt	13.530.567	15.045.566	17.801.399	17.044.681
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.717.717	2.062.615	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.433.101	1.477.477	6.524.758	6.863.656
	Udskudt skatteaktiv	53.000	0	11.000	14.000
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	287.491	206.146
	Andre tilgodehavender	2.399.328	6.526.760	353.507	949.937
	Tilgodehavender i alt	5.603.146	10.066.852	7.176.756	8.033.739
	Likvide beholdninger	1.144.740	8.380.121	56.322	2.765.506
	Omsætningsaktiver i alt	6.747.886	18.446.973	7.233.078	10.799.245
	Aktiver i alt	20.278.453	33.492.539	25.034.477	27.843.926

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	750.000	750.000	750.000	750.000
	Overført resultat	3.442.421	1.495.079	3.442.421	1.495.079
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	3.624.793	0	3.624.793
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	4.192.421	5.869.872	4.192.421	5.869.872
9	Minoritetsinteresser	882.208	2.168.703	0	0
	Egenkapital i alt	5.074.629	8.038.575	4.192.421	5.869.872
	Hensættelser til udskudt skat	313.100	390.600	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	313.100	390.600	0	0
10	Gæld til kreditinstitutter	0	250.396	0	250.396
10	Deposita	12.000	12.000	0	0
10	Anden gæld	1.182.738	3.000.261	48.857	48.130
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.194.738	3.262.657	48.857	298.526
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	267.768	396.000	267.768	396.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.285.042	0	1.285.042	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.420.724	1.622.237	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.806.397	1.571.092	378.899	147.434
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	18.046.180	19.208.942
	Deposita	22.800	22.800	0	0
	Selskabsskat	1.061.933	1.830.540	0	0
	Anden gæld	7.831.322	16.358.038	815.310	1.923.152
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.695.986	21.800.707	20.793.199	21.675.528
	Gældsforpligtelser i alt	14.890.724	25.063.364	20.842.056	21.974.054
	Passiver i alt	20.278.453	33.492.539	25.034.477	27.843.926

- 11 Oplysninger om dagsværdi
 12 Eventualforpligtelser
 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåre t	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21					
Saldo pr. 01.01.21	750.000	1.495.079	3.624.793	2.168.703	8.038.575
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-1.495.079	0	0	-1.495.079
Betalt udbytte	0	0	-3.624.793	-1.433.087	-5.057.880
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-1.499.399	-1.499.399
Forslag til resultatdisponering	0	3.442.421	0	1.645.991	5.088.412
Saldo pr. 31.12.21	750.000	3.442.421	0	882.208	5.074.629

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.01.21 - 31.12.21

Saldo pr. 01.01.21	750.000	1.495.079	3.624.793	0	5.869.872
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-1.495.079	0	0	-1.495.079
Betalt udbytte	0	0	-3.624.793	0	-3.624.793
Forslag til resultatdisponering	0	3.442.421	0	0	3.442.421
Saldo pr. 31.12.21	750.000	3.442.421	0	0	4.192.421

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Særlige poster:					
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	0	715.405	0	0
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsomkostninger	0	-47.290	0	0
I alt		0	668.115	0	0

2. Personaleomkostninger

Lønninger	26.857.202	26.739.140	2.467.870	2.782.914
Pensioner	1.833.546	1.617.289	261.972	242.093
Andre omkostninger til social sikring	325.542	231.500	14.255	9.281
Andre personaleomkostninger	1.606.098	1.129.852	142.824	96.838
I alt	30.622.388	29.717.781	2.886.921	3.131.126
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	49	53	2	2

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	3.146.267	4.188.506
I alt	0	0	3.146.267	4.188.506

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	0	42.043
Renteindtægter i øvrigt	79.781	79.178	79.337	70.337
Øvrige finansielle indtægter	22.385	86.874	15.706	51.124
Øvrige finansielle indtægter	102.166	166.052	95.043	121.461
I alt	102.166	166.052	95.043	163.504

5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	165.567	188.589
Renteomkostninger i øvrigt	158.314	214.176	136.556	92.675
Øvrige finansielle omkostninger	212.665	37.573	192.663	33.847
Øvrige finansielle omkostninger i alt	370.979	251.749	329.219	126.522
I alt	370.979	251.749	494.786	315.111

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK Goodwill

Koncern:

Kostpris pr. 01.01.21	11.061.490
Tilgang i året	1.890.353
Afgang i året	-60.448
Kostpris pr. 31.12.21	12.891.395
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-8.514.274
Afskrivninger i året	-1.139.805
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-9.654.079
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	3.237.316

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.21	1.424.491	1.526.411
Tilgang i året	0	191.294
Afgang i året	0	-14.900
Kostpris pr. 31.12.21	1.424.491	1.702.805
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-913.985	-1.263.654
Afskrivninger i året	-232.366	-172.226
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	14.900
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-1.146.351	-1.420.980
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	278.140	281.825
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.21	27.059	152.740
Kostpris pr. 31.12.21	27.059	152.740
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-22.380	-128.286
Afskrivninger i året	-4.679	-9.171
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-27.059	-137.457
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	15.283

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.21	0
Kostpris pr. 31.12.21	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.21	13.718.149
Tilgang i året	2.341.077
Afgang i året	-114.626
Kostpris pr. 31.12.21	15.944.600
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-6.187.160
Afskrivninger på goodwill	-517.820
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-20.822
Årets resultat fra kapitalandele	3.171.846
Udbytte relateret til kapitalandele	-3.814.774
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	173.991
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-7.194.739
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	8.749.861
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.21 med	1.843.520
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	1.829.905

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
EDC Mæglerne AROS, Brabrand A/S, Aarhus	100,00%
EDC AROS, Ebeltoft A/S, Aarhus	100,00%
EDC Mæglerne AROS, Galten A/S, Aarhus	50,00%
EDC AROS, Lystrup A/S, Aarhus	80,00%
EDC AROS, Rønde A/S, Aarhus	100,00%
EDC Mæglerne AROS, Viby-Tranbjerg A/S, Aarhus	80,35%
EDC Poul Erik Bech AROS A/S, Aarhus	50,00%
EDC Poul Erik Bech AROS Aarhus C A/S, Aarhus	25,00%
EDC Poul Erik Bech AROS, Aarhus N A/S, Aarhus	25,00%

EDC AROS A/S er gennem vedtægter tillagt den bestemmende indfyldelse i datterselskaber med ejerandele på 25% og 50%.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
	DKK	DKK	DKK	DKK

9. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	2.168.703	-221.595	0	0
Betalt udbytte	-1.433.087	-1.483.504	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	-1.499.399	227.269	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	1.645.991	3.646.533	0	0
I alt	882.208	2.168.703	0	0

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Koncern:			
Gæld til kreditinstitutter	267.768	267.768	646.396
Deposita	0	12.000	12.000
Anden gæld	0	1.182.738	3.000.261
I alt	267.768	1.462.506	3.658.657
Modervirksomhed:			
Gæld til kreditinstitutter	267.768	267.768	646.396
Anden gæld	0	48.857	48.130
I alt	267.768	316.625	694.526

11. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Unoterede værdi- papirer og kapitalandele	I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 31.12.21	3.172.714	5.863.541	9.036.255
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	72.992	-191.936	-118.944
Modervirksomhed:			
Dagsværdi pr. 31.12.21	3.172.714	5.863.541	9.036.255
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	72.992	-191.936	-118.944

Unoterede værdipapirer omfatter andele i EDC Holding A/S samt EDC Finanscenter A/S.

12. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på op til 30 måneder og en samlet ydelse på t.DKK 1.193. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Koncernen har indgået leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 6 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 22, i alt t.DKK 132.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor datterselskabet EDC Poul Erik Bech AROS A/S og EDC Mæglerne AROS, Viby-Tranbjerg A/S i perioden frem til 31.12.2022.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 1.285 er der givet virksomhedspant omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt simple fordringer. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 5.515.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 1.285 er der, sammen med de øvrige koncernselskaber, givet virksomhedspant omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt simple fordringer. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 1.694.

Kapitalandele i tilknyttede selskaber er stillet til sikkerhed for gæld på t.DKK 1.285 til kreditinstitutter.
Bogført værdi af kapitalandele udgør pr. 31. december 2021 t.DKK 15.

14. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokere til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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 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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og 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	10 år	0
Indretning af lejede lokaler	5 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden 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.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

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. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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 afhændelsessummen 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.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.