


**Moalem Weitemeyer
Advokatpartnerselskab**


Amaliegade 3, 1256 København K

CVR-nr. 31 62 78 85

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2023**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2024

Thomas Weitemeyer
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2023	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Moalem Weitemeyer Advokatpartnerselskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. maj 2024

Direktion

Thomas Weitemeyer
direktør

Bestyrelse

Dan Moalem
formand

Pernille Nørkær

Henning Aasmul-Olsen

Morten Krogsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Moalem Weitemeyer Advokatpartnerselskab

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Moalem Weitemeyer Advokatpartnerselskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 27. maj 2024

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Henrik Ulvsgaard
statsautoriseret revisor
mne21318

Muqadas Rasheed
statsautoriseret revisor
mne50154

Selskabsoplysninger

Selskabet	Moalem Weitemeyer Advokatpartnerselskab Amaliegade 3 1256 København K CVR-nr.: 31 62 78 85 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023 Stiftet: 15. august 2008 Hjemsted: København
Bestyrelse	Dan Moalem, formand Pernille Nørkær Henning Aasmul-Olsen Morten Krogsgaard
Direktion	Thomas Weitemeyer, direktør
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2023	2022	2021	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	97.084.808	110.221.525	101.936.119	68.690.713	60.339.952
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	1.060.862	910.313	1.007.364	688.322	212.897
Resultat før finansielle poster	361.233	328.198	603.203	381.288	72.738
Resultat af finansielle poster	-361.233	-328.198	-603.203	-381.288	-72.738
Balance					
Balancesum	55.142.125	50.901.385	73.230.473	46.971.106	39.307.748
Investering i materielle anlægsaktiver	-532.645	-806.373	-607.705	-352.940	-1.184.689
Egenkapital	1.600.000	1.800.000	1.050.000	950.000	950.000
Antal medarbejdere	59	53	46	42	37
Nøgletal					
Soliditetsgrad	2,9%	3,5%	1,4%	2,0%	2,4%
Likviditetsgrad	103,3%	102,9%	100,6%	100,5%	100,3%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive advokatvirksomhed og hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 0, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 1.600.000.

Selskabets partnere aflønnes efter et anciennitetsbestemt princip med overskudsafhængigt vederlag. Overskuddet hæves som partnervederlag.

Selskabets har i årets løb erhvervet aktier fra udtrædende partnere men henblik på salg til indtrædende partnere. Beholdningen af egne aktier pr. 31. december 2023 udgør 4 stk. med en pålydende værdi på i alt kr. 800.000. Beholdningen udgør 30 % af selskabets samlede nominelle selskabskapital.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

For 2024 forventes moderat vækst og fremgang i selskabets aktiviteter. Som følge af, at selskabets partnere aflønnes ved overskudsdeling, forventes i 2024 et resultat på niveau med årets resultat.

Selskabet er ikke udsat for særlige forudsætninger eller finansielle risici, herunder inkluderet valuta-, rente- eller kreditrisici.

Selskabets risici er sædvanlige for advokatvirksomhed.

Vidensressourcer

Selskabet har investeret ressourcer i uddannelses- og kompetenceudviklingsprogrammer til selskabets medarbejdere på alle niveauer. Disse initiativer sker målrettet og systematiske for at sikre fortsat høj kvalitet i alle leverancer.

Ledelsesberetning

Miljø og samfundsansvar

I takt med firmaets vækst er miljø- og samfundsansvar i stigende grad en integreret del af virksomhedskulturen. Virksomheden arbejder med blandt andet udsatte børn og unge, menneskerettigheder og minoriteter, ligesom firmaet fokuserer på bæredygtighed og miljø internt og eksternt.

Selskabet arbejder internt med at reducere miljøaftrykket i alle led af forretningen.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Bruttofortjeneste		97.084.808	110.221.525
Personaleomkostninger	1	-96.023.946	-109.311.212
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		1.060.862	910.313
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-699.629	-582.115
Resultat før finansielle poster		361.233	328.198
Finansielle indtægter		254.975	16.928
Finansielle omkostninger		-616.208	-345.126
Årets resultat		0	0

Balance 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2	1.174.828	1.341.812
Indretning af lejede lokaler	2	507.954	507.954
Materielle anlægsaktiver		1.682.782	1.849.766
Deposita	3	377.564	333.281
Finansielle anlægsaktiver		377.564	333.281
Anlægsaktiver i alt		2.060.346	2.183.047
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.854.743	23.574.955
Igangværende arbejder for fremmed regning	4	28.240.446	21.071.563
Andre tilgodehavender	5	5.340.583	2.161.612
Periodeafgrænsningsposter	6	4.467.855	1.897.967
Tilgodehavender		52.903.627	48.706.097
Likvide beholdninger		178.152	12.241
Omsætningsaktiver i alt		53.081.779	48.718.338
Aktiver i alt		55.142.125	50.901.385

Balance 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Passiver			
Virksomhedskapital		2.400.000	1.800.000
Overført resultat		-800.000	0
Egenkapital		1.600.000	1.800.000
Anden gæld		2.174.686	1.758.182
Langfristede gældsforpligtelser	7	2.174.686	1.758.182
Kreditinstitutter		19.752.156	332.832
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.490.744	1.123.406
Anden gæld		29.124.539	45.886.965
Kortfristede gældsforpligtelser		51.367.439	47.343.203
Gældsforpligtelser i alt		53.542.125	49.101.385
Passiver i alt		55.142.125	50.901.385
Leje- og leasingforpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.800.000	0	1.800.000
Kontant kapitalforhøjelse	1.000.000	0	1.000.000
Kontant kapitalnedsættelse	-400.000	0	-400.000
Køb af egne kapitalandele	0	-800.000	-800.000
Årets resultat	0	0	0
Egenkapital 31. december	2.400.000	-800.000	1.600.000

Selskabets beholdning af egne aktier udgør pr. 31. december 2023 udgør 4 stk. med en pålydende værdi på i alt kr. 800.000. Beholdningen udgør 30 % af selskabets samlede nominelle selskabskapital. Aktierne er erhvervet fra udtrædende partnere med henblik på salg til nye partnere.

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2023

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Reguleringer		1.060.862	910.313
Ændring i driftskapital		-19.976.114	-27.564.985
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-18.915.252	-26.654.672
Renteindbetalinger og lignende		254.975	16.928
Renteudbetalinger og lignende		-616.208	-345.126
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-19.276.485	-26.982.870
Køb af materielle anlægsaktiver		-532.645	-806.373
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-532.645	-806.373
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		19.419.324	154.874
Kontant kapitalforhøjelse		600.000	750.000
Andre reguleringer		-44.283	-172.362
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		19.975.041	732.512
Ændring i likvider		165.911	-27.056.731
Likvider 1. januar		12.241	27.068.972
Likvider 31. december		178.152	12.241
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		178.152	12.241
Likvider 31. december		178.152	12.241

Noter

	2023 DKK	2022 DKK	
1 Personalemkostninger			
Lønninger	91.858.121	106.924.093	
Pensioner	2.360.958	2.022.625	
Andre omkostninger til social sikring	446.388	364.494	
Andre personaleomkostninger	1.358.479	0	
	96.023.946	109.311.212	
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelsen:			
Direktion og bestyrelsen	36.324.033	45.244.408	
	36.324.033	45.244.408	
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	59	53	
2 Materielle anlægsaktiver			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	6.817.778	507.954	7.325.732
Tilgang i årets løb	532.645	0	532.645
Kostpris 31. december	7.350.423	507.954	7.858.377
Af- og nedskrivninger 1. januar	5.475.966	0	5.475.966
Årets afskrivninger	699.629	0	699.629
Af- og nedskrivninger 31. december	6.175.595	0	6.175.595
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.174.828	507.954	1.682.782

Noter

3 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u> DKK
Kostpris 1. januar	298.992
Tilgang i årets løb	<u>78.572</u>
Kostpris 31. december	<u>377.564</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>377.564</u></u>

	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> DKK
4 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	<u>28.240.446</u>	<u>21.071.563</u>
	<u><u>28.240.446</u></u>	<u><u>21.071.563</u></u>

5 Andre tilgodehavender

I regnskabsposten "andre tilgodehavender" indgår et nettoklientmellemværende på 4.996 t.kr. opgjort som forskellen mellem indestående på klientbankkonti og klienttilsvar.

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer m.v.

Noter

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar DKK	Gæld 31. december DKK	Afdrag næste år DKK	Restgæld efter 5 år DKK
Anden gæld	1.758.182	2.174.686	0	0
	1.758.182	2.174.686	0	0

8 Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med en samlet forpligtelse pr. 31. december 2023 på t.kr. 25.429.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Moalem Weitemeyer Advokatpartnerselskab for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af advokatydelse indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Således indregnes igangværende arbejder for fremmed regning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder. Nettoomsætningen fra igangværende arbejder indregnes i takt med at timerne leveres og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat af årets resultat

Partnerselskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Beskatningen af årets resultat sker hos de enkelte partnere, som selv skal selvangive den skattepligtige indkomst af deres andel af partnerselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på kunst.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$