

Heimstaden Denmark A/S

Sankt Petri Passage 5, 3. th., 1165 København K

CVR nr. 35 52 45 25

Årsrapport for 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. juni 2023

Dirigent:

Michael Byrgesen Hansen

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	4
Nøgle- og hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Heimstaden Denmark A/S for 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. juni 2023

Direktion:

Michael Byrgesen Hansen
Direktør

Bestyrelse:

Henrik Lildballe
Formand

Michael Byrgesen Hansen

Tina Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Heimstaden Denmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Heimstaden Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- ▶ 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 konklusion 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.

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 28. juni 2023

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Henrik Reedtz
Statsautoriseret revisor
mne24830

Selskabsoplysninger

Selskabet	Heimstaden Denmark A/S Sankt Petri Passage 5, 3. th. 1165 København K
	CVR-nr.: 35 52 45 25
	Stiftet: 1. november 2013
	Hjemsted: København
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henrik Lildballe, Formand Michael Byrgesen Hansen Tina Hansen
Direktion	Michael Byrgesen Hansen, Direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t. kr.	t. kr.	t. kr.	t. kr.	t. kr.
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	152.160	130.691	70.935	38.107	11.392
Resultat før finansielle poster	11.804	2.305	-10.562	-13.065	-10.743
Finansielle poster, netto	-184	-199	-169	-19	-24
Årets resultat	9.029	1.757	-8.381	-10.222	-8.414
Balance					
Balancesum	152.790	56.532	46.701	34.160	17.767
Investeringer i mat. Anlægs.	3.727	2.885	1.679	6.187	9.620
Egenkapital	47.914	30.885	20.000	-1.618	8.603
Nøgletal i %					
Overskudsgrad	4%	1%	-11%	-23%	-50%
Soliditetsgrad	31%	55%	43%	-5%	48%
Egenkapitalforrentning	23%	7%	-91%	-293%	-1%

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Hoved- og nøgletal er beregnet som angivet nedenfor:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Omsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalsforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive rådgivnings-, investerings- og handelsvirksomhed og enhver dermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I regnskabsåret har Heimstaden Denmark A/S gennemført to fusioner, med henholdsvis Heimstaden Management ApS (CVR nr. 42012858) med regnskabsmæssig effekt pr. 1. januar 2022, og Heimstaden A Denmark ApS (CVR nr. 37227099) med regnskabsmæssig effekt pr. 1. juni 2022.

Selskabets resultat udgør 9.029 t.kr.

Den forventet udvikling

For regnskabsåret 2023 forventes der forsat et positivt resultat, som er på niveau med sidste år. Det forventes at omsætningen vil udgøre 233 mio. kr. samt et resultat på 11 mio. kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet forhold efter regnskabsårets afslutning, der har væsentlig betydning for bedømmelse af årsrapporten.

Resultatopgørelsen for 1. januar - 31. december

Noter	<u>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.
Bruttofortjeneste	152.159.823	130.690.817
1 Personaleomkostninger	-136.387.746	-123.282.005
Af- og nedskrivninger af immaterielle- og materielle anlægsaktiver	-3.968.063	-5.104.199
Resultat før finansielle poster	11.804.014	2.304.613
2 Øvrige finansielle indtægter	105.867	18
3 Øvrige finansielle omkostninger	-289.917	-199.497
Resultat før skat	11.619.964	2.105.134
4 Skat af årets resultat	-2.591.079	-347.977
5 Årets resultat	9.028.885	1.757.157

Balancen 31. december

Aktiver		2022	2021
Note		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
	Anlægsaktiver		
6	Goodwill Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>6.550.518</u> <u>6.550.518</u>	<u>3.613.506</u> <u>3.613.506</u>
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.465.564	3.942.910
8	Indretning lejede lokaler Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.376.715</u> <u>6.842.279</u>	<u>3.068.519</u> <u>7.011.429</u>
9	Deposita Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.344.128</u> <u>2.344.128</u>	<u>1.839.785</u> <u>1.839.785</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>15.736.925</u>	<u>12.464.720</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdning	1.386.713	1.495.740
	Andre tilgodehavender	355.852	12.192.986
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	133.370.395	25.044.832
10	Periodeafgrænsningsposter, aktiver Tilgodehavender i alt	<u>1.930.758</u> <u>137.043.718</u>	<u>327.268</u> <u>39.060.826</u>
	Likvide beholdninger	<u>9.507</u>	<u>5.006.518</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>137.053.225</u>	<u>44.067.344</u>
	Aktiver i alt	<u>152.790.150</u>	<u>56.532.064</u>

Balancen 31. december

Passiver		2022	2021
Note	Egenkapital	kr.	kr.
	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	47.413.789	30.384.904
	Egenkapital i alt	47.913.789	30.884.904
	Hensatte forpligtelser		
12	Hensættelse til udskudt skat	61.696	15.087
	Hensatte forpligtelser i alt	61.696	15.087
	Gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.288.202	9.871.821
	Gæld til tilknyttede virksomheder	67.911.208	0
	Skyldig selskabsskat	2.626.729	626.601
	Anden gæld	29.988.527	15.133.651
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	104.814.666	25.632.073
	Gældsforpligtelser i alt	104.814.666	25.632.073
	Passiver i alt	152.790.150	56.532.064
1	Personaleomkostninger		
5	Forslag til resultatdisponering		
13	Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		
14	Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1. januar 2021	500.000	19.500.072	20.000.072
Regulering af egenkapital ved fusion	0	-872.325	-872.325
Årets resultat	0	1.757.157	1.757.157
Koncerntilskud	0	10.000.000	10.000.000
Egenkapital pr. 31. december 2021	500.000	30.384.904	30.884.904

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1. januar 2022	500.000	30.384.904	30.884.904
Året resultat	0	9.028.885	9.028.885
Koncerntilskud	0	8.000.000	8.000.000
Egenkapital pr. 31. december 2022	500.000	47.413.789	47.913.789

Noter

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	118.526.403	108.781.584
Pensioner	9.064.046	7.528.986
Andre omkostninger til social sikring	1.684.650	2.150.583
Personaleomkostninger i øvrigt	7.112.646	4.820.852
	<u>136.387.746</u>	<u>123.282.005</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>252</u>	<u>199</u>
Specifikation af ledelsesvederlag er udeladt jf. Årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2		
2 Øvrige finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	18
Renter, tilknyttede virksomheder	105.867	0
	<u>105.867</u>	<u>18</u>
3 Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	-289.917	-199.497
	<u>-289.917</u>	<u>-199.497</u>
4 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	2.604.269	626.600
Regulering udskudt skat	-13.190	-278.623
	<u>2.591.079</u>	<u>347.977</u>
5 Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	9.028.885	1.757.157
Disponeret i alt	<u>9.028.885</u>	<u>1.757.157</u>
Immaterielle anlægsaktiver		
6 Goodwill		
Kostpris primo	4.015.007	0
Tilgang ved fusion Heimstaden Management ApS pr. 01.01.22	0	4.015.007
Tilgang ved fusion Heimstaden A Denmark ApS pr. 01.06.22	3.545.322	0
Kostpris ultimo	<u>7.560.329</u>	<u>4.015.007</u>
Af- og nedskrivninger primo	-401.501	0
Årets afskrivninger	-608.310	-401.501
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-1.009.811</u>	<u>-401.501</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>6.550.518</u>	<u>3.613.506</u>

Noter (fortsat)

	2022	2021
	kr.	kr.
Materielle anlægsaktiver		
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	8.843.061	11.049.467
Tilgang ved fusion Heimstaden Management ApS pr. 01.01.22	0	2.590.996
Tilgang ved fusion Heimstaden A Denmark ApS pr. 01.06.22	380.365	0
Tilgang i årets løb	2.949.801	176.556
Afgang i årets løb	0	-4.973.958
Kostpris ultimo	12.173.227	8.843.061
Af- og nedskrivninger primo	-4.900.151	-6.047.162
Årets afskrivninger	-2.427.147	-3.271.416
Tilgang ved fusion Heimstaden Management ApS pr. 01.01.22	0	-550.731
Tilgang ved fusion Heimstaden A Denmark ApS pr. 01.06.22	-380.365	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	4.969.158
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.707.663	-4.900.151
Regnskabsmæssig værdi	4.465.564	3.942.910
8 Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	5.452.510	5.335.161
Tilgang ved fusion Heimstaden A Denmark ApS pr. 01.06.22	155.797	0
Tilgang i årets løb	240.802	117.349
Kostpris ultimo	5.849.109	5.452.510
Af- og nedskrivninger primo	-2.383.991	-1.503.440
Årets afskrivninger	-932.606	-880.551
Tilgang ved fusion Heimstaden A Denmark ApS pr. 01.06.22	-155.797	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.472.394	-2.383.991
Regnskabsmæssig værdi	2.376.715	3.068.519
Finansielle anlægsaktiver anlægsaktiver		
9 Deposita		
Kostpris primo	1.839.785	1.230.051
Tilgang ved fusion Heimstaden Management ApS pr. 01.01.22	0	600.758
Tilgang ved fusion Heimstaden A Denmark ApS pr. 01.06.22	267.628	0
Tilgang i årets løb	271.090	8.976
Afgang i årets løb	-34.375	0
Kostpris ultimo	2.344.127	1.839.785
Regnskabsmæssig værdi	2.344.127	1.839.785

Noter (fortsat)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	kr.	kr.
10 Periodeafgrænsningsposter, aktiver		
Periodiseret driftsomkostninger, herunder forsikringer	1.930.758	327.268
	<u>1.930.758</u>	<u>327.268</u>
11 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
1. stk a. nom. 500.000 kr.	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
12 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	15.087	293.710
Udskudt skat, Heimstaden A Denmark ApS	-40.661	0
Årets regulering af udskudt skat	87.270	-278.623
Udskudt skat 31. december	<u>61.696</u>	<u>15.087</u>
13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		
Andre eventualforpligtelser		
Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Heimstaden Danmark Ejendomme A/S, CVR-nr. 35 85 20 93 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.		
Andre økonomiske forpligtelser		
Selskabet har indgået leasingaftaler med en restforpligtelse på 8.081 t.kr. Leasingaftalerne omfatter firmabiler, kaffemaskiner og andet kontorinventar.		
Selskabet har indgået huslejekontrakt med 6 måneders opsigelsesvarsel. Eventualforpligtelsen udgør 9.207 tkr. pr. 31. december 2022.		
14 Nærtstående parter		
Heimstaden Denmark A/S' nærtstående parter omfatter følgende:		
Bestemmende indflydelse		
Heimstaden Bostad AB, Östra Promenaden 7A, 211 28 Malmö		
Transaktioner md nærtstående parter		
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	kr.	kr.
Erhvervet ydelser fra koncernselskaber	67.852.874	0
Salg af ydelser til tilknyttede virksomheder	276.230.530	182.253.547

Noter (fortsat)

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Heimstaden AB, Malmö, Sverige. Dette er den mindste koncern, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed.

Koncernregnskabet kan rekvireres på www.heimstaden.com

Selskabet indgår endvidere i koncernregnskabet for Fredensborg 1994 AS, Oslo, Norge. Dette er den største koncern, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed. Koncernregnskabet kan rekvireres på www.brreg.no.

15 Efterfølgende begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapport for Heimstaden Denmark A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Heimstaden AB.

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

I regnskabsåret har Heimstaden Denmark A/S gennemført to fusioner med hhv. Heimstaden Management ApS (CVR nr. 42012858) med regnskabsmæssig effekt pr. 1. januar 2022 og Heimstaden A Denmark ApS (CVR nr. 37227099) med regnskabsmæssig effekt pr. 1. juni 2022.

Ved lodrette og omvendt lodrette koncerninterne fusioner anvendes koncernmetoden til sammenlægning af virksomhederne. Herved sammenlægges virksomhederne til den omvurderingsværdi, der er opgjort i koncernregnskabet eller der ville være opgjort i koncernregnskabet for den modervirksomhed, som indgår i fusionen. Koncernmetoden gennemføres som om virksomhederne har været sammenlagt fra tidspunktet, hvor modervirksomheden erhvervede kapitalandele i de af fusionen omfattede virksomheder, og der er derfor sket tilretning af sammenligningstal.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger der vedrører virksomheden primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, marketingomkostninger og administrationsomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

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 kunne anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle aktiver måles ved første indregning til kostpris. Der afskrives over den estimerede økonomiske levetid uden fastsættelse af en restværdi.

Erhvervet goodwill måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Immaterielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdien, hvis den er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Der foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv, henholdsvis grupper af aktiver, hvis der foreligger indikatorer på værdiforringelse.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning lejede lokaler	5-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver består af deposita.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiverne vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af aktivet. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Cashpool

Bankkonti, der indgår i cash-pool, anses ikke som være likvide beholdninger, men indgår i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og/eller gæld til tilknyttede virksomheder.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital - Koncerntilskud

Modtagne koncerntilskud fra virksomhedsdeltagere indregnes i særskilt post på egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter leverandører af varer og tjenesteydelser og anden gæld, måles til nettorealiseringsværdi.