

Norrøn A/S

Tagensvej 85 F, 1., 2200 København N

CVR-nr. 35 81 49 81

Årsrapport

1. juli 2021 - 30. juni 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. september 2022.

Ditte Kirstein Brammer
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022 | |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for Norrøn A/S.

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. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København N, den 1. september 2022

Direktion

Poul Højlund

Marco Kristoffer Dyhr Berentz

Bestyrelse

Ditte Kirstein Brammer
Formand

Lasse Marker

Janne Liburd Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Norrøn A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Norrøn A/S for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 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". Vi er uafhængige af 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 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 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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 1. september 2022

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Rasmus Sværke
statsautoriseret revisor
mne42871

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Selskabet | Norrøn A/S Tagensvej 85 F, 1. 2200 København N |
| | CVR-nr.: 35 81 49 81 Stiftet: 27. marts 2014 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Bestyrelse | Ditte Kirstein Brammer, Formand Lasse Marker Janne Liburd Rasmussen |
| Direktion | Poul Højlund Marco Kristoffer Dyhr Berentz |
| Revision | Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg |
| Bankforbindelse | Arbejdernes Landsbank A/S, Banegårdsvej 9B, 2600 Glostrup |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

NORRØN er specialiseret i bæredygtig destinationsudvikling med fokus på at skabe autentisk og kvalitativ arkitektur indenfor oplevelsesøkonomien såvel gennem identitetsudvikling som strategisk udviklingsværktøj og i det enkelte værk. Destinationsudvikling handler både om det, der gør det enkelte sted særligt, og i lige så høj grad om det, der binder et område sammen på tværs. Enhver destination har nemlig en unik sammensætning af stedbundne fortællinger og potentialer. Det er derfor i evnen til at udpege, forædle og videreudvikle styrkepositionerne, at afsættet for at skabe stærke destinationer med internationalt udsyn findes. Destinationsudvikling er derfor på én og samme gang et lokalt, regionalt, nationalt og internationalt anliggende.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

NORRØN beskæftiger sig med sensitiv destinationsudvikling og oplevelsesøkonomi, herunder strategiske udviklingsplaner og attraktionsudvikling herunder både byggeri, kommercielle faciliteter, hospitality og leisure. I indeværende regnskabsår har dette blandt andet involveret følgende projekter:

Påbegyndelsen af projekteringen af en kulturhus i et gammelt fredet pakhús på Lolland for en lokal forening med en flot millionbevilling fra A.P. Møller Fonden. Udvikling af Nationalpark Skjoldungernes Land og indsatserne omkring fugleturisme i deres naturområder omkring Selsø Slot.

Et andet projekt på tegnestuen har i perioden været afvikling af inddragelsesprocesser i Morsø Kommune, hvor udviklingen af et oplevelsesindhold til et nyt Østers- og Søsportscenter med navnet OPHAV, er blevet sammenfattet for Morsø Kommune i et fondsprospekt for den nye 90 millioner kystattraktion. NORRØN har også arbejdet med strategisk destinationsudvikling af Østmøn for Klintholm Gods, og deres aktiviteter indenfor både fødevarerproduktion, overnatning og naturturisme.

Desuden har NORRØN forestået udviklingen af et kontorhotel i en gammelfabriksbygning fra starten af 1900-tallet i Maribo samt udviklingen af en gammel pigeskole fra midten af 1800-tallet til Badehotel i Nysted. Begge projekter på Lolland.

I samarbejde med NAO Group har NORRØN arbejdet med at udvikle en ny international vandrerute tværs over Sjælland fra Faxe til Enø for kommunerne Næstved og Faxe i tæt parløb med Realdania og Dansk Kyst og Naturturisme.

Tegnestuen vandt desuden lige inden årets udgang både konkurrencen omkring Udviklingsplan for Thorup Strand i samarbejde med tidligere visitdirektør fra WOCO Bernard og dertil projekteringen af en ny revitaliseret hovedgade med støttefaciliteter og kulturhus i Vejers Strand i samarbejde med Kristine Jensen Landskab og Fuldendt Ingeniør begge på den Jyske Vestkyst.

Rammeaftalen omkring Cold Hawaii Inland med Thisted Kommune i samarbejde med Lokale og Anlægsfonden er stadig aktiv og et nyt Søbad er blevet færdigprojekteret og der er udført fagtilsyn på frem til åbningen i sommeren 2022.

Ledelsesberetning

Afslutningsvis er NORRØN blevet inviteret ind i to konkurrencer, henholdsvis i Ebeltoft og Grenå, omkring Realdania og de danske kystkommuners store satsning omkring Byerne og det stigende Havvand. I Ebeltoft, som fortsat afventer og den anden i Grenå, hvor NORRØN i samarbejde med Niras og Lyst netop er blevet udpeget som arkitektkonkurrencens vinder og er blevet tildelt Udviklingsplanen for hele Grenå Havn i det kommende år.

Årets regnskabsresultatet anses givet omstændighederne for at være tilfredsstillende. Årets bruttofortjeneste udgør 2.903.325 kr. mod 3.886.437 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 7.008 kr. mod 232.973 kr. sidste år. Set i lyset af Covid 19 ser ledelsen positivt på forbedringen af resultatet.

I det forgangne år har NORRØN med den etableret bestyrelse haft fokus på yderligere styrkelse af tegnestuens forretningsudvikling og har rekrutteret to stærke profiler, som allerede udgør en integreret del af teamet. Dermed har NORRØN som planlagt styrket professionaliseringen af tegnestuen og har derfor et stærkt fagligt og organisatorisk udgangspunkt for at eksekvere den netop vedtagne 3-årige vækststrategi med ambitiøse mål og indsatser.

COVID-19-epidemien har også i dette regnskabsår haft konsekvenser for virksomhedens omsætningsresultat hvorfor fokus har været på organisationens professionalisering og klargøring til at kulturlivet, turismeindustrien og oplevelsesøkonomien er klar til at tage hul på et nyt udviklingskapitel.

Forventninger til fremtiden

I samarbejde med bestyrelsen planlægger NORRØN fortsat at styrke tegnestuens professionalisering som en del af realiseringen af den 3-årige strategi, der både udnytter NORRØNs nuværende faglighed kompetencer og position og samtidig sikrer målrettet udvikling i tæt samarbejde med kunder og samarbejdspartnere.

Det vurderes, at NORRØN i det kommende år vil øge både omsætning og resultat, da organisationen er motiveret til at påbegynde et nyt stærkt vækstkapitel.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | <u>2021/22</u> kr. | <u>2020/21</u> kr. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Bruttofortjeneste | 2.903.325 | 3.886.437 |
| 1 Personaleomkostninger | -2.739.069 | -3.297.496 |
| 2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -132.377 | -256.567 |
| Driftsresultat | 31.879 | 332.374 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger | -21.843 | -24.350 |
| Resultat før skat | 10.036 | 308.024 |
| 4 Skat af årets resultat | -3.028 | -75.051 |
| Årets resultat | 7.008 | 232.973 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 120.000 | 0 |
| Overføres til overført resultat | 0 | 232.973 |
| Disponeret fra overført resultat | -112.992 | 0 |
| Disponeret i alt | 7.008 | 232.973 |

Balance 30. juni

| Aktiver | 2022 | 2021 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 759.360 | 880.207 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>759.360</u> | <u>880.207</u> |
| 6 Deposita | 172.480 | 172.480 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>172.480</u> | <u>172.480</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>931.840</u> | <u>1.052.687</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 364.281 | 1.216.648 |
| 7 Igangværende arbejder for fremmed regning | 634.940 | 35.166 |
| Andre tilgodehavender | 6.098 | 0 |
| 8 Periodeafgrænsningsposter | 27.253 | 21.569 |
| Tilgodehavender i alt | <u>1.032.572</u> | <u>1.273.383</u> |
| Likvide beholdninger | <u>101.880</u> | <u>121.987</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>1.134.452</u> | <u>1.395.370</u> |
| Aktiver i alt | <u>2.066.292</u> | <u>2.448.057</u> |

Balance 30. juni

| Passiver | | 2022 | 2021 |
|-------------------------------|--|------------------|------------------|
| <u>Note</u> | | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Egenkapital | | | |
| | Virksomhedskapital | 400.000 | 400.000 |
| | Overført resultat | 180.746 | 293.738 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 120.000 | 0 |
| | Egenkapital i alt | 700.746 | 693.738 |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| 9 | Hensættelser til udskudt skat | 24.555 | 21.527 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 24.555 | 21.527 |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til pengeinstitutter | 366.008 | 50.000 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 202.280 | 168.500 |
| | Gæld til associerede virksomheder | 0 | 131.732 |
| | Selskabsskat | 0 | 38.680 |
| | Anden gæld | 772.703 | 1.343.880 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 1.340.991 | 1.732.792 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 1.340.991 | 1.732.792 |
| | Passiver i alt | 2.066.292 | 2.448.057 |
| | | | |
| 10 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 11 | Eventualposter | | |

Egenkapitaloppgørelse

| | Virksomhedskapital kr. | Overført resultat kr. | Foreslået udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|--|---------------------------|--------------------------|---|----------------|
| Egenkapital 1. juli 2021 | 400.000 | 293.738 | 0 | 693.738 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | -112.992 | 120.000 | 7.008 |
| | 400.000 | 180.746 | 120.000 | 700.746 |

Noter

| | 2021/22 kr. | 2020/21 kr. |
|---|------------------|------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 2.536.039 | 3.076.672 |
| Pensioner | 210.263 | 173.400 |
| Andre omkostninger til social sikring | -7.233 | 47.424 |
| | 2.739.069 | 3.297.496 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 6 | 7 |
| | | |
| 2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 132.377 | 256.567 |
| | 132.377 | 256.567 |
| | | |
| 3. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 21.843 | 24.350 |
| | 21.843 | 24.350 |
| | | |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 0 | 67.320 |
| Årets regulering af udskudt skat | 3.028 | 7.731 |
| | 3.028 | 75.051 |

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. |
|--|--|
| Kostpris 1. juli 2021 | 1.524.053 |
| Tilgang | <u>11.530</u> |
| Kostpris 30. juni 2022 | <u>1.535.583</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2021 | 643.845 |
| Årets afskrivninger | <u>132.378</u> |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2022 | <u>776.223</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022 | <u>759.360</u> |

| | 30/6 2022 kr. | 30/6 2021 kr. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 6. Deposita | | |
| Kostpris 1. juli 2021 | <u>172.480</u> | <u>172.480</u> |
| Kostpris 30. juni 2022 | <u>172.480</u> | <u>172.480</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022 | <u>172.480</u> | <u>172.480</u> |
| 7. Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Salgsværdi af periodens produktion | <u>634.940</u> | <u>35.166</u> |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto | <u>634.940</u> | <u>35.166</u> |
| Der indregnes således: | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver) | <u>634.940</u> | <u>35.166</u> |
| | <u>634.940</u> | <u>35.166</u> |

Noter

| | 30/6 2022 kr. | 30/6 2021 kr. |
|---|------------------|------------------|
| 8. Periodeafgrænsningsposter | | |
| Forudbetalt forsikring mv. | 27.253 | 21.569 |
| | 27.253 | 21.569 |
| 9. Hensættelser til udskudt skat | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2021 | 21.527 | 13.796 |
| Udskudt skat af årets resultat | 3.028 | 7.731 |
| | 24.555 | 21.527 |
| Udskudt skat påhviler følgende poster: | | |
| Materielle anlægsaktiver | 40.702 | 13.790 |
| Omsætningsaktiver | 139.687 | 7.737 |
| Fremført underskud fra tidligere år | -155.834 | 0 |
| | 24.555 | 21.527 |
| 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Selskabet har pr. 30. juni 2022 afgivet virksomhedspant på 500 t.kr. | | |
| 11. Eventualposter | | |
| Eventualforpligtelser | | |
| Selskabet har pr. 30. juni 2022 indgået en uopsigelig huslejekontrakt, som tidligst kan opsiges 31. maj 2024 og som samlet har en restforpligtelse på 733 t.kr. | | |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Norrøn A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Den økonomiske levetid på indretning af lejede lokaler er ændret fra 5 år til 10 år, idet dette bedre afspejler lejevilkårene i den indgåede lejekontrakt. Afskrivninger vedrørende indretning af lejede lokaler med en oprindelig anskaffelsessum på 1,3 mio. kr. er således korrigeret i indeværende års regnskab og indregnes fremadrettet ud fra en levetid på 10 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Vareforbrug omfatter omkostninger til de enkelte projekter som er direkte henførbare.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration og lokaler.

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 af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 fremover 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, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

| | |
|---|-----------|
| | Brugstid |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 10 år |

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

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver hvilket betyder, at der skal 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealiseringsværdien, 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.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, ejerkreds samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.