

DAHL Advokatpartnerselskab

Lundborgvej 18
8800 Viborg
CVR-nr. 37310085

Årsrapport 18.12.2015 - 31.12.2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16.03.2017

Dirigent

Navn: Henning Von Lillienskjold

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016	8
Koncernens balance pr. 31.12.2016	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016	16
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016	17
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016	19
Modervirksomhedens noter	20
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DAHL Advokatpartnerselskab
Lundborgvej 18
8800 Viborg

CVR-nr.: 37310085
Stiftet: 18.12.2015
Hjemsted: Registreret i Viborg
Regnskabsår: 18.12.2015 - 31.12.2016

Telefon: 88919191
Hjemmeside: www.dahllaw.dk
E-mail: mail@dahllaw.dk

Bestyrelse

Henrik Heide Ottosen, Formand
Malene Britt Hansen
Frederik Bruhn
Henning Von Lillienkjold
Claus Fedder Sørensen
Jens Albert Nielsen Kusk

Direktion

Jens Albert Nielsen Kusk, Direktør
Kim Ricken Jørgensen, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestervangsvej 6
8800 Viborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 18.12.2015 - 31.12.2016 for DAHL Advokatpartnerselskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 18.12.2015 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 24.02.2017

Direktion

Jens Albert Nielsen Kusk
Direktør

Kim Ricken Jørgensen
Direktør

Bestyrelse

Henrik Heide Ottosen
Formand

Malene Britt Hansen

Frederik Bruhn

Henning Von Lillien skjold

Claus Fedder Sørensen

Jens Albert Nielsen Kusk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DAHL Advokatpartnerselskab

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for DAHL Advokatpartnerselskab for regnskabsåret 18.12.2015 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 18.12.2015 - 31.12.2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revision 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 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Viborg, den 24.02.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Allan Søborg Olsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016
	t.kr.
Hoved- og nøgletal	
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	105.235
Driftsresultat	40.486
Resultat af finansielle poster	(253)
Årets resultat	40.217
Samlede aktiver	92.407
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.732
Egenkapital	41.857
Pengestrømme fra driftsaktivitet	26.010
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(5.408)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.250

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)	97,0
Soliditetsgrad (%)	44,9

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)
Soliditetsgrad (%)

Beregningsformel

$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$
$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet består i at drive advokatvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Dette er første regnskabsår efter, at koncernen pr. 01.01.2016 har overtaget aktiviteterne fra DAHL Herning – CVR-nr.: 16 87 73 95, DAHL København – CVR-nr.: 33 06 57 79 og DAHL Viborg – CVR-nr.: 31 93 65 94. Årets resultat udgør 40.217 t.kr. og anses for tilfredsstillende.

Årets høje resultat afspejler, at der er sket indregning af igangværende arbejder i balancen. Som følge heraf påvirker ændringen af igangværende arbejder resultatopgørelsen i 2016. Uden indregning af igangværende arbejder er årets resultat 58 t.kr.

Selskabet har været uden driftsaktivitet i perioden 18.12.2015 – 31.12.2015.

Forventet udvikling

For 2017 forventes et positivt resultat.

Begivenheder efter balancedagen

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

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>	<u>Andel af virksomhed s- kapital %</u>
Koncernens egne kapitalandele i modervirksomheden			
Beholdning af egne aktier:			
Ordinære aktier	1	1.000	0,2
	1	1.000	0,2

Koncernens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttofortjeneste		105.235.362
Personaleomkostninger	1	(63.949.436)
Af- og nedskrivninger	2	(799.941)
Driftsresultat		40.485.985
Andre finansielle indtægter		57.351
Andre finansielle omkostninger		(310.097)
Resultat før skat		40.233.239
Skat af årets resultat	3	(16.323)
Årets resultat	4	40.216.916

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.462.931
Indretning af lejede lokaler		469.186
Materielle anlægsaktiver	5	2.932.117
Deposita		79.245
Finansielle anlægsaktiver	6	79.245
Anlægsaktiver		3.011.362
Fremstillede varer og handelsvarer		167.786
Varebeholdninger		167.786
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.589.961
Igangværende arbejder for fremmed regning		40.159.000
Udskudt skat	7	156.766
Andre tilgodehavender		1.475.825
Periodeafgrænsningsposter		188.409
Tilgodehavender		65.569.961
Likvide beholdninger		23.658.164
Omsætningsaktiver		89.395.911
Aktiver		92.407.273

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		1.250.000
Overført overskud eller underskud		40.203.246
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		41.453.246
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		404.165
Egenkapital		41.857.411
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.251.259
Anden gæld		47.298.603
Kortfristede gældsforpligtelser		50.549.862
Gældsforpligtelser		50.549.862
Passiver		92.407.273
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9	
Eventualforpligtelser	10	
Dattervirksomheder	11	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	1.250.000	0	0	1.250.000
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	389.715	389.715
Årets resultat	0	40.203.246	14.450	40.217.696
Egenkapital ultimo	1.250.000	40.203.246	404.165	41.857.411

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>
Driftsresultat		40.485.985
Af- og nedskrivninger		799.941
Ændringer i arbejdskapital	8	(15.031.119)
Pengestrømme vedrørende primær drift		26.254.807
Modtagne finansielle indtægter		57.351
Betalte finansielle omkostninger		(310.097)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		8.000
Pengestrømme vedrørende drift		26.010.061
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(3.732.058)
Køb af finansielle anlægsaktiver		(79.245)
Virksomhedskøb o.l.		(1.596.398)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.407.701)
Stiftelse		1.250.000
Pengestrømme vedrørende finansiering		1.250.000
Ændring i likvider		21.852.360
Likvider primo		1.805.804
Likvider ultimo		23.658.164

Koncernens noter

	2016	
	kr.	
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	58.670.136	
Pensioner	4.824.892	
Andre omkostninger til social sikring	454.408	
	63.949.436	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	84	
	2016	
	kr.	
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	799.941	
	799.941	
	2016	
	kr.	
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	16.323	
	16.323	
	2016	
	kr.	
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	40.202.466	
Minoritetsinteressers andel af resultatet	14.450	
	40.216.916	
	2016	
	kr.	
5. Materielle anlægsaktiver		
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	2.681.729	104.982
Tilgange	453.746	491.601
Kostpris ultimo	3.135.475	596.583
Årets afskrivninger	(672.544)	(127.397)
Af- og nedskrivninger ultimo	(672.544)	(127.397)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.462.931	469.186

Koncernens noter

	Deposita kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	79.245
Kostpris ultimo	79.245
Regnskabsmæssig værdi ultimo	79.245
	 2016
	kr.
7. Udskudt skat	
Materielle anlægsaktiver	20.452
Fremførbare skattemæssige underskud	136.314
	156.766
Bevægelser i året	
Primo	173.089
Indregnet i resultatopgørelsen	(16.323)
Ultimo	156.766
	 2016
	kr.
8. Ændring i arbejdskapital	
Ændring i varebeholdninger	(167.786)
Ændring i tilgodehavender	(65.413.195)
Ændring i leverandørgæld mv.	50.549.862
	(15.031.119)
	 2016
	kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	92.000.000
	 2016
	kr.
10. Eventualforpligtelser	
Kautions- og garantiforpligtelser	396.225
Eventualforpligtelser overfor tredjemand:	396.225

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
11. Dattervirksomheder					
Advokataktieselskab et DAHL	Viborg	A/S	75,0	1.619.893	57.916

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttofortjeneste		105.133.163
Personaleomkostninger	1	(63.964.851)
Af- og nedskrivninger	2	(769.299)
Driftsresultat		40.399.013
Andre finansielle indtægter	3	68.521
Andre finansielle omkostninger		(308.534)
Årets resultat	4	40.159.000

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.338.224
Indretning af lejede lokaler		469.186
Materielle anlægsaktiver	5	<u>2.807.410</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.171.482
Deposita		79.245
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>1.250.727</u>
Anlægsaktiver		<u>4.058.137</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		167.786
Varebeholdninger		<u>167.786</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.589.961
Igangværende arbejder for fremmed regning		40.159.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		460.959
Andre tilgodehavender		275.169
Periodeafgrænsningsposter	7	188.409
Tilgodehavender		<u>64.673.498</u>
Likvide beholdninger		<u>22.623.608</u>
Omsætningsaktiver		<u>87.464.892</u>
Aktiver		<u>91.523.029</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital	8	1.250.000
Overført overskud eller underskud		40.159.000
Egenkapital		41.409.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.811.984
Anden gæld		47.302.045
Kortfristede gældsforpligtelser		50.114.029
Gældsforpligtelser		50.114.029
Passiver		91.523.029
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9	
Eventualforpligtelser	10	
Transaktioner med nærtstående parter	11	

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	1.250.000	0	1.250.000
Årets resultat	0	40.159.000	40.159.000
Egenkapital ultimo	1.250.000	40.159.000	41.409.000

Modervirksomhedens noter

	2016	
	kr.	
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	58.695.115	
Pensioner	4.824.892	
Andre omkostninger til social sikring	444.844	
	63.964.851	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	84	
	2016	
	kr.	
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	769.299	
	769.299	
	2016	
	kr.	
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	11.214	
Øvrige finansielle indtægter	57.307	
	68.521	
	2016	
	kr.	
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	40.159.000	
	40.159.000	
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	2.616.185	104.982
Tilgange	363.941	491.601
Kostpris ultimo	2.980.126	596.583
Årets afskrivninger	(641.902)	(127.397)
Af- og nedskrivninger ultimo	(641.902)	(127.397)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.338.224	469.186

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Deposita kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	1.171.482	79.245
Kostpris ultimo	1.171.482	79.245
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.171.482	79.245

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
8. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	1.250.000	1	1.250.000
	1.250.000		1.250.000

9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb

**2016
kr.**

90.100.000

**2016
kr.**

10. Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

396.225

Eventualforpligtelser overfor tredjemand:

396.225

11. Transaktioner med nærtstående parter

Omkostningsfordeling

**Moder-
virksomhed
kr.**

4.134.935

**Dattervirk-
somheder
kr.**

4.134.935

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter nedenstående regnskabspraksis. Det er koncernens første regnskabsår, med stiftelse 18.12.2015, hvorfor koncernregnskabet og årsregnskabet ikke indeholder sammenligningstal.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter årets fakturerede honorarer samt regulering af igangværende arbejder for fremmed regning. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere og partnere. Koncernens partnere aflønnes med en overskudsafhængig gage og som følge heraf hæves hele overskuddet som partnervederlag.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Moderselskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt, hvorfor der ikke afsættes skat i årsregnskabet. Selskabets resultat beskattes hos selskabsdeltagerne efter de i lovgivningen gældende regler.

Årets skat i datterselskabet, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
Kunst	Afskrives ikke.

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i modervirksomhedens regnskab til kostpris. Kapitalandelen nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasing-perioden.

Andre finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser, herunder medarbejderobligationer indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt køb og salg mv. af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger under aktiver.