

RØNNOW LETH & GORI A/S

Strandgade 27B, 2., 1401 København K
CVR-nr. 42 49 74 60

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 15.04.24

Martin Bloch
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 29

Selskabet

RØNNOW LETH & GORI A/S
Strandgade 27B, 2.
1401 København K
Hjemsted: København
CVR-nr.: 42 49 74 60
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Martin Bloch

Bestyrelse

Lisbeth Knudsen
Karsten Gori
Uffe Leth Laursen
Gunilla Rønnow
Camilla Løntoft Nybye
Mette Prip Bonné
Inge-Lise Kragh

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

RØNNOW ARKITEKTER A/S, København
LETH & GORI A/S, København

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for RØNNOW LETH & GORI A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 15. april 2024

Direktionen

Martin Bloch

Bestyrelsen

Lisbeth Knudsen
Formand

Karsten Gori

Uffe Leth Laursen

Gunilla Rønnow

Camilla Løntoft Nybye

Mette Prip Bonné

Inge-Lise Kragh

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i RØNNOW LETH & GORI A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet for RØNNOW LETH & GORI A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Holbæk, den 15. april 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Skinbjerg

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23296

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021
<i>Resultat</i>			
Nettoomsætning	48.467	42.683	43.805
Indeks	111	97	100
Bruttofortjeneste	33.658	29.653	31.630
Indeks	106	94	100
Resultat af primær drift	2.629	842	5.268
Indeks	50	16	100
Finansielle poster i alt	-38	-124	-122
Indeks	31	102	100
Årets resultat	1.942	486	3.965
Indeks	49	12	100

Balance

Samlede aktiver	33.794	26.753	29.521
Indeks	114	91	100
Egenkapital	14.781	12.840	15.353
Indeks	96	84	100

Nøgletal

	2023	2022	2021
<i>Rentabilitet</i>			
Egenkapitalens forrentning	14%	3%	26%
Bruttomargin	69%	69%	72%
Overskudsgrad	5%	2%	12%

Nøgletal - fortsat -

	2023	2022	2021
<i>Soliditet</i>			
Soliditetsgrad	44%	48%	52%
<i>Definitioner af nøgletal</i>			
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$		
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$		
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$		
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$		

Væsentligste aktiviteter

RØNNOW LETH & GORI A/S er stiftet i 2021 og fungerer som koncernmoderselskab og tegnestuefællesskab for arkitektvirksomhederne RØNNOW ARKITEKTER A/S og LETH & GORI A/S, som er fuldtjede datterselskaber.

RØNNOW LETH & GORI A/S udfører arkitektrådgivning og totalrådgivning indenfor et bredt spektrum af opgavetyper for såvel offentlige som private bygherrer. Det drejer sig om opgaver inden for nybygning, om- og tilbygning, transformation, restaurering, istandsættelse, renovering, indretning og konvertering.

Samlet set beskæftiger virksomheden inkl. datterselskaber ca. 50 medarbejdere i 2023.

RØNNOW LETH & GORI A/S ejes af arkitekterne MAA Camilla Løntoft Nybye, Inge-Lise Kragh, Karsten Gori, Mette Prip Bonné og Uffe Leth.

Virksomhedens bestyrelse består af Lisbeth Knudsen (formand), Gunilla M. Rønnow, samt de fem ejere. Virksomhedens direktion udgøres af adm. direktør Martin Bloch.

Visionen for RØNNOW LETH & GORI A/S er at sætte standarden for en bæredygtig udvikling igennem langtidsholdbar arkitektur, der tager udgangspunkt i viden fra den historiske bygningsmasse. Udover et fælles fysisk kontor for de koncernforbundne arkitektvirksomheder omfatter RØNNOW LETH & GORI A/S et værksteds- og udstillingsrum for langtidsholdbar arkitektur.

RØNNOW LETH & GORI A/S forener det mangeårige parallelle arbejde i RØNNOW ARKITEKTER A/S og LETH & GORI A/S med bæredygtig arkitektur, der forbinder historie, nutid og fremtid. Igennem projekter, publikationer, udstillinger og debatindlæg har begge virksomheder bidraget med viden om og holdning til, hvordan man udvikler, bygger, vedligeholder, restaurerer og transformerer nutidens og fremtidens bæredygtige kulturarv. For dette arbejde har LETH & GORI A/S og RØNNOW ARKITEKTER A/S hver især modtaget Nykredits Fonds Bæredygtighedspris i henholdsvis 2017 og 2020.

Værksteds- og udstillingsrummet i RØNNOW LETH & GORI A/S tager afsæt i en dybdegående interesse for og viden om den historiske bygningsmasse og kulturarv. Værkstedets formål er at forvandle denne viden til en ny bæredygtig byggeskik for arkitektur gennem udviklingsprojekter og eksperimenter, som med faglig nysgerrighed går på opdagelse i bygningsarven og en ny bæredygtig byggeskik - på tværs af tiden og historien.

I 2023 er RØNNOW LETH & GORI A/S og datterselskaberne fraflyttet sine hidtidige adresse i Ny Kongensgade og Absalonsgade for at samle alle aktiviteter i et nyt og større lejemål i Gammel Dok Pakhus ved havnefronten på Christianshavn i København K.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 1.941.661 mod t.DKK 486 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 14.781.203.

Årets resultat er påvirket af afholdte ekstraomkostninger flytning af virksomheden og datterselskaberne til ny adresse samt ombygning og indretning af det nye lejemål. Dette taget i betragtning finder ledelsen årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ved indgangen til 2024 er der indgået kontrakter som sikrer, at koncernens samlede aktiviteter kan fortsætte på et tilfredsstillende niveau i det kommende år. Herunder er datterselskaberne involveret i større rammeaftaler med offentlige bygherrer.

På baggrund heraf forventes et positivt økonomisk resultat af koncernens aktiviteter i 2024.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
	DKK	t.DKK	DKK	t.DKK	
	Nettoomsætning	48.467.074	42.683	10.101.422	6.621
	Andre driftsindtægter	1.839.116	1.413	973.100	75
	Fremmede honorarer	-10.532.156	-9.015	-801.292	-50
	Andre eksterne omkostninger	-6.116.049	-5.428	-6.257.838	-5.594
	Bruttofortjeneste	33.657.985	29.653	4.015.392	1.052
1	Personaleomkostninger	-30.545.867	-28.365	-3.978.257	-1.023
	Resultat før af- og nedskrivninger	3.112.118	1.288	37.135	29
2	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-483.005	-446	-65.118	-6
	Resultat af primær drift	2.629.113	842	-27.983	23
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.974.906	477
4	Andre finansielle indtægter	17.945	0	6.717	2
5	Andre finansielle omkostninger	-56.082	-124	-20.045	-12
	Resultat før skat	2.590.976	718	1.933.595	490
6	Skat af årets resultat	-649.315	-232	8.066	-4
	Årets resultat	1.941.661	486	1.941.661	486

Forslag til resultatdisponering

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.974.906	-2.523
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.125.000	0	1.125.000	0
	Overført resultat	816.661	486	-1.158.245	3.009
	I alt	1.941.661	486	1.941.661	486

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 t.DKK
Note					
	Goodwill	808.213	1.151	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	808.213	1.151	0	0
	Indretning af lejede lokaler	735.926	40	735.926	40
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	486.129	205	355.564	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	1.222.055	245	1.091.490	40
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.869.201	12.894
	Deposita	397.734	61	363.733	0
	Andre tilgodehavender	0	344	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	397.734	405	15.232.934	12.894
	Anlægsaktiver i alt	2.428.002	1.801	16.324.424	12.934
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.820.132	3.855	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.143.266	10.324	25.241	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.721.627	792
	Tilgodehavende selskabsskat	646.000	8	662.812	0
	Andre tilgodehavender	20.477	167	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	545.660	328	503.840	87
	Tilgodehavender i alt	19.175.535	14.682	2.913.520	879
	Likvide beholdninger	12.190.348	10.270	500.512	679
	Omsætningsaktiver i alt	31.365.883	24.952	3.414.032	1.558
	Aktiver i alt	33.793.885	26.753	19.738.456	14.492

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 t.DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	600.000	600	600.000	600
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.480.976	1.506
	Overført resultat	13.056.203	12.240	9.575.227	10.734
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.125.000	0	1.125.000	0
	Egenkapital i alt	14.781.203	12.840	14.781.203	12.840
	Hensættelser til udskudt skat	3.351.883	2.703	9.429	1
	Hensatte forpligtelser i alt	3.351.883	2.703	9.429	1
11	Anden gæld	1.632.752	1.578	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.632.752	1.578	0	0
10	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.227.228	453	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.451.091	3.037	500.998	56
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.056.315	555
	Selskabsskat	0	0	0	3
	Anden gæld	9.349.728	6.142	1.390.511	1.037
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.028.047	9.632	4.947.824	1.651
	Gældsforpligtelser i alt	15.660.799	11.210	4.947.824	1.651
	Passiver i alt	33.793.885	26.753	19.738.456	14.492
12	Eventualforpligtelser				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåre t	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23					
Saldo pr. 01.01.23	600.000	0	12.239.542	0	12.839.542
Forslag til resultatdisponering	0	0	816.661	1.125.000	1.941.661
Saldo pr. 31.12.23	600.000	0	13.056.203	1.125.000	14.781.203

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23					
Saldo pr. 01.01.23	600.000	1.506.070	10.733.472	0	12.839.542
Forslag til resultatdisponering	0	1.974.906	-1.158.245	1.125.000	1.941.661
Saldo pr. 31.12.23	600.000	3.480.976	9.575.227	1.125.000	14.781.203

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 t.DKK	2023 DKK	2022 t.DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	26.761.127	24.925	3.595.348	937
Pensioner	2.743.014	2.366	300.983	71
Andre omkostninger til social sikring	376.497	365	41.491	4
Andre personaleomkostninger	665.229	709	40.435	11
I alt	30.545.867	28.365	3.978.257	1.023
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	50	48	7	2

2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	343.285	343	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	139.720	103	65.118	6
I alt	483.005	446	65.118	6

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.318.191	820
Afskrivning på goodwill	0	0	-343.285	-343
I alt	0	0	1.974.906	477

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 t.DKK	2023 DKK	2022 t.DKK

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	6.582	2
Renteindtægter i øvrigt	17.945	0	135	0
I alt	17.945	0	6.717	2

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	20.045	11
Renteomkostninger i øvrigt	0	90	0	1
Valutakurstab	27	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	56.055	34	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	56.082	124	0	1
I alt	56.082	124	20.045	12

6. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	158	-16.812	3
Årets regulering af udskudt skat	649.315	74	8.746	1
I alt	649.315	232	-8.066	4

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.23	1.716.426
Kostpris pr. 31.12.23	1.716.426
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-564.928
Afskrivninger i året	-343.285
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-908.213
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	808.213

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	0	992.219
Tilgang i året	774.659	341.626
Afgang i året	0	-88.970
Kostpris pr. 31.12.23	774.659	1.244.875
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	-746.729
Afskrivninger i året	-38.733	-100.987
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	88.970
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-38.733	-758.746
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	735.926	486.129

8. Materielle anlægsaktiver - fortsat -

Beløb i	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.23	0	46.525
Tilgang i året	774.659	341.626
Kostpris pr. 31.12.23	774.659	388.151
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	-6.202
Afskrivninger i året	-38.733	-26.385
Afskrivninger pr. 31.12.23	-38.733	-32.587
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	735.926	355.564

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.23	11.388.225
Kostpris pr. 31.12.23	11.388.225
Opskrivninger pr. 01.01.23	2.070.998
Årets resultat fra kapitalandele	2.318.191
Opskrivninger pr. 31.12.23	4.389.189
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-564.928
Afskrivninger på goodwill	-343.285
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-908.213
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	14.869.201
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.23 med	808.213

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
RØNNOW ARKITEKTER A/S, København	100%	12.622.888	2.296.935	12.822.888
LETH & GORI A/S, København	100%	1.438.099	21.256	2.046.313

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 t.DKK

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	48.906.247	51.508	0	0
Acontofaktureringer	-46.313.342	-48.106	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	2.592.905	3.402	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	3.820.132	3.855	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-1.227.227	-453	0	0
I alt	2.592.905	3.402	0	0

11. Langfristede gældsforpligtelser

	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.23 DKK	Gæld i alt 31.12.22 t.DKK
Koncern:			
Anden gæld	1.632.752	1.632.752	1.578
I alt	1.632.752	1.632.752	1.578

12. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået lejekontrakter, som indebærer huslejeforpligtelse. Forpligtelsen kan opgøres til ca. t.DKK 1.103.

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på t.DKK 22. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 9 måneder med en samlet restleasingydelse på t.DKK 17 inkl. overtagelsesforpligtelse på de leasede aktiver.

Modervirksomhed:

Leasingforpligtelser

Modervirksomheden har indgået lejekontrakter, som indebærer huslejeforpligtelse. Forpligtelsen kan opgøres til ca. t.DKK 1.103.

Andre eventualforpligtelser

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

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

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

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

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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Fremmede honorarer

Omkostninger til fremmede honorarer omfatter årets forbrug af fremmede honorarer, materialer samt projektomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Goodwill	5	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et 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 afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.