

Deloitte.

Republica

Republica A/S

Vallensbæk Torvevej 9
2620 Albertslund
CVR-nr. 43624512

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
15.05.2024

Thomas Schiellerup Finnerup
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	11
Balance pr. 31.12.2023	12
Egenkapitalopgørelse for 2023	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Republica A/S
Vallensbæk Torvevej 9
2620 Albertslund

CVR-nr.: 43624512
Hjemsted: Brøndby
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Andreas Borreskov Iversen, formand
Dorte Tandrup
Dorte Merete Yde
Jakob Guldborg Hagelberg
Thomas Schiellerup Finnerup, næstformand

Direktion

Niels Henrik Eriksen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Republica A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 14.05.2024

Direktion

Niels Henrik Eriksen
adm. dir.

Bestyrelse

Andreas Borreskov Iversen
formand

Dorte Tandrup

Dorte Merete Yde

Jakob Guldborg Hagelberg

Thomas Schiellerup Finnerup
næstformand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Republica A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Republica A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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 anvendte 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.

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 herudover 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 14.05.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne14986

Henrik Hartmann Olesen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34143

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	79.100	124.514	119.348	106.663	121.442
Bruttoresultat	34.434	46.586	56.587	45.893	51.819
Driftsresultat	3.043	1.706	11.226	4.806	6.674
Resultat af finansielle poster	332	52	(53)	(81)	(172)
Årets resultat	2.604	1.285	8.767	3.611	4.673
Balancesum	24.850	37.440	51.387	40.431	48.326
Investeringer i materielle aktiver	127	1.364	288	880	293
Egenkapital	15.756	23.152	30.634	25.478	26.413
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	43,53	37,41	47,41	43,03	42,67
EBIT-margin (%)	3,85	1,37	9,41	4,51	5,50
Nettomargin (%)	3,29	1,03	7,35	3,39	3,85
Egenkapitalforrentning (%)	13,39	4,78	31,25	13,92	16,95
Soliditetsgrad (%)	63,40	61,84	59,61	63,02	54,66

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

EBIT-margin (%):

$\frac{\text{Driftsresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Republica A/S driver reklamebureauvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed. Bureauets kernekompetence er strategi, digital-, image- og taktisk kommunikation samt opgaver i relation hertil.

Selskabet er et 100% ejet datterselskab af Coop Invest A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2023 er der realiseret et overskud efter skat på t.kr. 2.604, hvilket er en fremgang på 1.319 t.kr. i forhold til 2022.

Resultatet er påvirket af markedssituationen og den markant ændrede forbrugeradfærd, hvilket har været medvirkende til lukning, sammenlægning af kæder og markante omkostningsbesparelser – herunder på reklamebureauudgifter - hos vores største kunde Coop. Selskabet har dog samtidig i årets løb fortsat den positive udvikling med at tiltrække og udføre opgaver fra andre kunder end Coop. For at tilpasse sig virkeligheden, har selskabet samlet set over hele året gennemført en nødvendig omkostningstilpasning og på det grundlag anser ledelsen resultatet som forventeligt.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

I 2023 er der realiseret et overskud før skat på t.kr. 3.375, hvilket er t.kr. 625 lavere end det forventede resultat før skat, fastsat i sidste års årsrapport.

Resultatet er påvirket af markedssituationen med stigende inflation med deraf ændret forbrugeradfærd hos vores største kunde. Ved hjælp af kapacitetstilpasninger er der realiseret et resultat, der i alt væsentlighed lander indenfor de fastsatte forventninger. På det grundlag anser ledelsen resultatet som acceptabelt.

Forventet udvikling

Bureauet vil fortsat have fokus på at levere diverse marketingydelser til eksisterende og nye kunder. Det er ligeledes selskabets fokus at prioritere en fortsat positiv udvikling for eksisterende kunder samt yderligere tilgang af nye kunder. Der forventes et resultat før skat i omegnen af 4 millioner kr.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Selskabet er ikke eksponeret for hverken finansielle, valuta- eller renterisici ud over, hvad der følger af normal forretningsdrift. Valutarisikoen anses for at være minimal, da handlen for langt størstedelens vedkommende sker i danske kroner og for en marginal del i Euro. Selskabet har i øvrigt ingen bankgæld og er derfor ikke eksponeret for en renterisiko udover hvad der er gældende i markedet for indlån.

Miljømæssige forhold

Selskabet er ikke udsat for særlige miljømæssige påvirkninger fra det eksterne miljø udover, hvad der følger af virksomhedens branche, og udsætter heller ikke det eksterne miljø for sådanne påvirkninger. En del af selskabets CSR-strategi har særligt fokus på miljøindsatsen, bl.a. ved brug af miljøvenlige IT-løsninger, energibesparelse i form af LED-belysning samt affaldssortering. Der fokuseres endvidere på medarbejdernes sundhed i form af en sund madordning samt løbende måling af medarbejdernes arbejdstilfredshed og generelle sundhed.

Redegørelse for samfundsansvar

I medfør af årsregnskabslovens § 99 a, stk. 6, kan det oplyses, at det ultimative moderselskab Coop a.m.b.a. har udarbejdet den lovpligtige redegørelse for koncernen.

Denne kan læses på: www.coop.dk/årsrapport

Begivenheder efter balancedagen

I april 2024 er der indgået en historisk aftale mellem Coop amba og energiselskabet OK a.m.b.a., som tilfører Coop Danmark mere end 2 milliarder kr. i ny kapital. Aftalen har ikke direkte konsekvens for Republica, men vil finansielt styrke Republicas største kunde. Forventningerne til 2024 er derfor ikke påvirket af denne aftale.

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

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Nettoomsætning		79.100	124.514
Vareforbrug		(39.594)	(72.009)
Andre eksterne omkostninger		(5.072)	(5.919)
Bruttoresultat		34.434	46.586
Personaleomkostninger	1	(30.763)	(44.245)
Af- og nedskrivninger		(628)	(635)
Driftsresultat		3.043	1.706
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(66)
Andre finansielle indtægter	2	344	110
Andre finansielle omkostninger	3	(12)	(58)
Resultat før skat		3.375	1.692
Skat af årets resultat	4	(771)	(407)
Årets resultat	5	2.604	1.285

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		614	964
Indretning af lejede lokaler		428	581
Materielle aktiver	6	1.042	1.545
Andre tilgodehavender		4	4
Finansielle aktiver	7	4	4
Anlægsaktiver		1.046	1.549
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.866	1.428
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	993	1.363
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9	7.517	26.146
Udskudt skat	10	289	208
Andre tilgodehavender		32	91
Periodeafgrænsningsposter	11	796	809
Tilgodehavender		11.493	30.045
Likvide beholdninger		12.311	5.846
Omsætningsaktiver		23.804	35.891
Aktiver		24.850	37.440

Passiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Virksomhedskapital		656	656
Overført overskud eller underskud		8.100	12.496
Forslag til udbytte for regnskabsåret		7.000	10.000
Egenkapital		15.756	23.152
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	2.772	1.189
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.271	5.536
Gæld til tilknyttede virksomheder		523	546
Skyldige sambeskatningsbidrag		852	376
Anden gæld		3.676	6.641
Kortfristede gældsforpligtelser		9.094	14.288
Gældsforpligtelser		9.094	14.288
Passiver		24.850	37.440
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	656	12.496	10.000	23.152
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(10.000)	(10.000)
Årets resultat	0	(4.396)	7.000	2.604
Egenkapital ultimo	656	8.100	7.000	15.756

Noter

1 Personaleomkostninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	27.029	39.346
Pensioner	2.448	3.071
Andre omkostninger til social sikring	418	548
Andre personaleomkostninger	868	1.280
	30.763	44.245
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	46	62

	Ledelses- vederlag	Ledelses- vederlag
	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.392	2.372
	2.392	2.372

I henhold til ÅRL §98b stk.3, er undtagelsesbestemmelsen anvendt for oplysning af ledelsens aflønning.

2 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	103	65
Renteindtægter i øvrigt	241	45
	344	110

3 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	12	58
	12	58

4 Skat af årets resultat

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	852	376
Ændring af udskudt skat	(83)	35
Regulering vedrørende tidligere år	2	(4)
	771	407

5 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	7.000	10.000
Overført resultat	(4.396)	(8.715)
	2.604	1.285

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	4.169	1.665
Tilgange	127	0
Afgange	(575)	0
Kostpris ultimo	3.721	1.665
Af- og nedskrivninger primo	(3.205)	(1.084)
Årets afskrivninger	(477)	(153)
Tilbageførsel ved afgange	575	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.107)	(1.237)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	614	428

7 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	4
Kostpris ultimo	4
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.119	2.525
Foretagne acontofaktureringer	(3.898)	(2.351)
Overført til forpligtelser	2.772	1.189
	993	1.363

9 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

I tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indgik i 2022 et kortfristet koncernudlån på 12 mio. kr., der blev renteberegnet. Udlånet er fuldt indfriet i 2023, hvorefter regnskabsposten består af normale handelsmellemværender den 31. december 2023.

10 Udskudt skat

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Materielle aktiver	268	287
Tilgodehavender	21	32
Forpligtelser	0	(111)
Udskudt skat i alt	289	208

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	208	243
Årets bevægelser	81	(35)
Ultimo	289	208

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat er opgjort som midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier, hovedsageligt, indretning af lejede lokaler, bygninger og andre anlæg

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.019	999

Der er indgået en lejeaftale vedrørende leje af lokaler med en uopsigelig på 12 måneder

13 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Coop amba som administrationselskab. Selskabet hæfter

derfor fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes solidarisk for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

14 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Republica A/S er:

Coop Invest A/S, Roskildevej 45, 2620 Albertslund

Ultimative modervirksomhed er:

Coop amba, Roskildevej 45, 2620 Albertslund

15 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

16 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Coop Invest A/S, Vallensbæk Torvevej 9, 2620, Albertslund

I medfør af ÅRL §71 kan det oplyses, at selskabet for regnskabsåret 2023 indgår i koncernregnskabet for Coop Invest A/S, Albertslund. Koncernregnskabet kan rekvireres på selskabets adresse.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af virksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem anskaffessummen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden) og under hensyntagen til indregning af eventuelle omstrukturingshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb (goodwill) indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid. Resterende negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende dattervirksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill og indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund for forskelsværdien, realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til handelsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter. Alle former for rabatter indregnes i nettoomsætningen.

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).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Vareforbrug vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning indregnes, i takt med at de afholdes.

Andre eksterne omkostninger

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

I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver, samt gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Skrotning af materielle anlægsaktiver indregnes som af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger samt realiserede og urealiserede kurstab vedrørende værdipapirer og gældsforpligtelser.

Skat

Skat af ordinært resultat, som 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernvirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

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:

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

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 for det enkelte projekt er normalt beregnet som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte projekt.

Såfremt salgsværdien af en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig 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. 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.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen er i årsrapporten udeladt med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4.