

Deloitte.

Republica

Republica A/S

Vallensbæk Torvevej 9
2620 Albertslund
CVR-nr. 43624512

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.04.2022

Thomas Schiellerup Finnerup
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2021	11
Balance pr. 31.12.2021	12
Egenkapitalopgørelse for 2021	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Republica A/S

Vallensbæk Torvevej 9

2620 Albertslund

CVR-nr.: 43624512

Stiftelsesdato: 15.12.1960

Hjemsted: Brøndby

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Lasse Bolander, formand

Andreas Borreskov Iversen

Anne-Marie Krog

Jan Madsen

Jens Visholm Uglebjerg

Anders Antonsen

Dorte Merete Yde

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 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 10.03.2022

Direktion

Niels Henrik Eriksen

adm. dir.

Bestyrelse

Lasse Bolander
formand

Andreas Borreskov Iversen

Anne-Marie Krog

Jan Madsen

Jens Visholm Uglebjerg

Anders Antonsen

Dorte Merete Yde

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Republica A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Republica A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 10.03.2022

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

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	119.348	106.663	121.442	144.136	149.561
Dækningsbidrag	61.579	52.521	58.860	71.503	70.550
Bruttoresultat	56.587	45.893	51.819	63.396	60.564
Driftsresultat	11.226	4.806	6.674	9.462	9.810
Resultat før skat EBIT	11.182	4.590	6.631	9.537	9.849
Resultat af finansielle poster	(53)	(81)	-171	74	42
Årets resultat	8.767	3.611	4.674	7.072	7.391
Balancesum	51.388	40.431	48.326	53.540	54.368
Investeringer i materielle aktiver	288	880	293	649	63
Egenkapital	30.634	25.478	26.413	28.743	28.971
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	47	43	42	44	40,5
Overskudsgrad	9,4	4,3	5,5	6,6	6,6
Afkastningsgrad	24,5	10,8	18,5	17,5	19
Afkast af investeret kapital	39,9	17,7	24,2	32,8	38,1
Egenkapitalforrentning (%)	31,25	13,92	16,95	24,51	28,67
Soliditetsgrad (%)	59,61	63,02	54,66	53,69	53,29

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

Valgfrit nøgletal 1 (%):

Bruttomargin (%):

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

Nettoomsætning

Valgfrit nøgletal 2 (%):

Overskudsgrad (%):

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

Nettoomsætning

Valgfrit nøgletal 3 (%):

Afkastningsgrad (%):

Driftsresultat * 100

Gennemsnitlige aktiver

Valgfrit nøgletal 4 (%):

Afkast af investeret kapital:

Resultat før finansielle poster *100

Gns. egenkapital og rentebærende gæld

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

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

Bureauet har i 2021 haft fokus på at investere i og styrke selskabets kernekompetencer. Desuden er profileringen af bureauet styrket internt og eksternt og der har været fokus på at øge andelen af nye kunder.

Fokuseringen har medført en stigning i omsætning og resultat sammenlignet med sidste år.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

I 2021 er der realiseret et overskud efter skat på 8.767 t.kr., hvilket er en fremgang på 5.156 t.kr. i forhold til 2020.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende og bedre end forventningerne til året.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke identificeret særlige usikkerheder i forbindelse med indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke identificeret usædvanlige forhold i forbindelse med indregning og måling.

Forventet udvikling

Bureauet vil i 2022 fortsat investere i styrkelse af selskabets kernekompetencer, samt profilering af bureauet og andre tiltag der skal øge andelen af nye kunder. Der forventes derved et resultat før skat på et niveau omkring DKK 5-8 mio.

Miljømæssige forhold

Selskabet er ikke udsat for særlige miljømæssige påvirkninger fra det eksterne miljø ud over, 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 stressniveau og generelle sundhed.

Redegørelse for samfundsansvar

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

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

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen og frem til underskriften af årsrapporten indtrådt begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning		119.348	106.663
Vareforbrug		(57.769)	(54.142)
Andre eksterne omkostninger		(4.992)	(6.628)
Bruttoresultat		56.587	45.893
Personaleomkostninger	1	(44.837)	(40.653)
Af- og nedskrivninger		(524)	(434)
Driftsresultat		11.226	4.806
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		62	(57)
Andre finansielle indtægter	2	49	42
Andre finansielle omkostninger	3	(102)	(123)
Resultat før skat		11.235	4.668
Skat af årets resultat	4	(2.468)	(1.057)
Årets resultat	5	8.767	3.611

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		771	996
Indretning af lejede lokaler		68	79
Materielle aktiver	6	839	1.075
Kapitalandele i associerede virksomheder		214	27
Andre tilgodehavender		4	4
Finansielle aktiver	7	218	31
Anlægsaktiver		1.057	1.106
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.365	988
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	2.371	2.214
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9	32.747	26.904
Udskudt skat	10	243	391
Andre tilgodehavender		3	5
Periodeafgrænsningsposter	11	709	411
Tilgodehavender		37.438	30.913
Likvide beholdninger		12.893	8.412
Omsætningsaktiver		50.331	39.325
Aktiver		51.388	40.431

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital		656	656
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		62	0
Overført overskud eller underskud		21.149	21.211
Forslag til udbytte for regnskabsåret		8.767	3.611
Egenkapital		30.634	25.478
Anden gæld	12	0	3.162
Langfristede gældsforpligtelser		0	3.162
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	5.787	3.736
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.611	3.305
Gæld til tilknyttede virksomheder		448	63
Skyldig skat		2.320	726
Anden gæld		7.588	3.961
Kortfristede gældsforpligtelser		20.754	11.791
Gældsforpligtelser		20.754	14.953
Passiver		51.388	40.431
Eventualforpligtelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	656	0	21.211	3.611	25.478
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.611)	(3.611)
Årets resultat	0	62	(62)	8.767	8.767
Egenkapital ultimo	656	62	21.149	8.767	30.634

Selskabskapitalen består af følgende aktier:

655.555 aktier á hver kr. 1 nominelt

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 regnskabsår.

Noter

1 Personaleomkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	40.929	36.618
Pensioner	2.764	2.512
Andre omkostninger til social sikring	418	472
Andre personaleomkostninger	726	1.051
	44.837	40.653
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	63	59

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.768	2.417
	2.768	2.417

Der har i 2020 og 2021 alene været én anmeldt direktør hvorfor lønningerne for direktionen er oplyst sammen med øvrige ledelseskategorier.

2 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	49	34
Renteindtægter i øvrigt	0	8
	49	42

3 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1	0
Renteomkostninger i øvrigt	101	123
	102	123

4 Skat af årets resultat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	2.320	726
Ændring af udskudt skat	148	331
	2.468	1.057

5 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	8.767	3.611
	8.767	3.611

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	4.509	1.261
Tilgange	277	11
Afgange	(1.018)	0
Kostpris ultimo	3.768	1.272
Af- og nedskrivninger primo	(3.513)	(1.182)
Årets afskrivninger	(501)	(22)
Tilbageførsel ved afgang	1.017	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.997)	(1.204)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	771	68

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	79	4
Tilgange	125	0
Kostpris ultimo	204	4
Andel af årets resultat	62	0
Opskrivninger ultimo	62	0
Nedskrivninger primo	(52)	0
Nedskrivninger ultimo	(52)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	214	4

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Transportbureauet ApS	København	ApS	50

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.478	5.489
Foretagne acontofaktureringer	(8.894)	(7.011)
Overført til forpligtelser	5.787	3.736
	2.371	2.214

9 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

I tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder indgår, udover normale mellemværender, et kortfristet koncernudlån på 14 mio. kr., der renteberegnes

10 Udskudt skat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Immaterielle aktiver	0	209
Materielle aktiver	327	383
Tilgodehavender	32	32
Forpligtelser	(116)	(233)
Udskudt skat i alt	243	391

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	391	722
Årets bevægelser	(148)	(331)
Ultimo	243	391

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

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Anden gæld

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Feriepengeforpligtelser	0	3.162
	0	3.162

De indefrosne feriemidler er i året indbetalt til Lønmodtagernes Feriemidler.

13 Eventualforpligtelser

	2021	2020
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Der er indgået lejeaftaler vedrørende leje af lokaler med en uopsigelighed på 12 måneder.		
Restforpligtelse	906	919
Lejeomkostning for det kommende år	906	919

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.

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 mindste koncern:

Coop Amba, Roskildevej 45, 2620 Albertslund

I medfør ÅRL § 71 kan det oplyses, at selskabet for regnskabsåret 2021 indgår i koncernregnskabet for Coop Amba, Albertslund. Koncernregnskabet kan rekvireres på nedenstående adresse;
www.coop.dk/årsrapport

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ifølge årsregnskabslovens §86 stk. 4 er der undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse, da denne udarbejdes for den overliggende koncern.

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 samt sociale omkostninger og pensioner mv. til selskabets personale.

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

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder efter skat omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld 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 posterings 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).

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:

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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode (equity-metoden).

I resultatopgørelsen indregnes særskilt moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter skat med fradrag eller tillæg af afskrivning på koncerngoodwill henholdsvis negativ koncerngoodwill.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes at være uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældendes virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder med fradrag af udloddede udbytter overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives 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.

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 indregnes og måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

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

Pengestrømsopgørelse

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