

# The Company Group A/S

Ny Banegårdsgade 48, 8000 Aarhus C  
CVR-nr. 33 05 27 66

## Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 15.04.23

Bo Bjerre Klemmensen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 28

---

---

**Selskabet**

---

The Company Group A/S  
Ny Banegårdsgade 48  
8000 Aarhus C  
Telefon: 70 70 50 05  
Hjemsted: Aarhus kommune  
CVR-nr.: 33 05 27 66  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Simon Christoffer Agger

---

**Bestyrelse**

---

Bo Bjerre Klemmensen  
Simon Christoffer Agger  
Christian Sommer  
Nick Pallesen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for The Company Group A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 15. april 2023

**Direktionen**

Simon Christoffer Agger

**Bestyrelsen**

Bo Bjerre Klemmensen  
Formand

Simon Christoffer Agger

Christian Sommer

Nick Pallesen

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejeren i The Company Group A/S

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for The Company Group A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

#### 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

Aarhus, den 15. april 2023

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Casper Jensby

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne36181

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i The Call Company A/S samt andre kapitalselskaber.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -2.656.605 mod DKK 335.738 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 264.799.

Resultatet af driften for The Company Group har isoleret set givet et mindre minus for året, hvilket betragtes som tilfredsstillende. Til gengæld har tilknyttede og associerede selskaber haft et udfordrende 2022, hvilket giver et historisk dårligt resultat. Meget kan henføres til udefra kommende omstændigheder qua post Corona, inflation, energi- og ressourceprisstigninger m.v. Organisationerne i de respektive selskaber har, specielt igennem Q3 og Q4, i vid udstrækning tilpasset sig omstændighederne og det forventes således at selskabet vil levere et positivt resultat igen allerede i 2023.

#### *Væsentlig usikkerhed om fortsat drift*

Selskabets primære aktivitet består i at fungere som shared service center samt holdingselskab for selskabets kapitalandele. Resultateterne i både associerede- og dattervirksomheder er negative for regnskabsåret. Ledelsen vurderer på nuværende tidspunkt, at der vil komme øget aktivitet i selskaberne i 2023 og ledelsen forventer på den baggrund et forbedret resultat for det kommende regnskabsår.

Der henvises til yderligere kommentarer i note 1

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2022 DKK	2021 DKK
	<b>3.191.451</b>	<b>3.324.915</b>
3 Personalemkostninger	-3.128.858	-2.879.249
	<b>62.593</b>	<b>445.666</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-90.287	-69.405
	<b>-27.694</b>	<b>376.261</b>
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.363.299	660.305
5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-222.812	-105.237
6 Andre finansielle indtægter	41.501	33.189
Nedskrivning af finansielle aktiver	-6.077	-547.798
7 Andre finansielle omkostninger	-92.801	-37.021
	<b>-2.671.182</b>	<b>379.699</b>
Skat af årets resultat	14.577	-43.961
	<b>-2.656.605</b>	<b>335.738</b>

#### Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-772.708	772.708
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	960.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	300.000
Overført resultat	-2.843.897	-736.970
	<b>-2.656.605</b>	<b>335.738</b>

		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>			
Note			
	Indretning af lejede lokaler	69.507	113.315
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	105.528	75.706
<b>8</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>175.035</b>	<b>189.021</b>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	69.508	3.307.924
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	31.029	0
10	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	100.000
10	Deposita	203.124	232.824
10	Andre tilgodehavender	154.360	308.720
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>458.021</b>	<b>3.949.468</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>633.056</b>	<b>4.138.489</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.325	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>3.325</b>	<b>0</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.163	53.336
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	346.005	467.986
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	339.024	205.190
	Udskudt skatteaktiv	19.995	5.418
	Andre tilgodehavender	3.500	59.827
	Periodeafgrænsningsposter	43.160	58.364
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>781.847</b>	<b>850.121</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.256.691</b>	<b>1.624.586</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>2.041.863</b>	<b>2.474.707</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.674.919</b>	<b>6.613.196</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	600.000	600.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	772.708
	Overført resultat	-335.201	2.508.696
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	300.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>264.799</b>	<b>4.181.404</b>
11	Andre hensatte forpligtelser	0	4.559
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>4.559</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	286.652	177.130
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.128.347	906.436
	Deposita	126.477	141.772
	Selskabsskat	0	18.979
	Anden gæld	868.644	1.182.916
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.410.120</b>	<b>2.427.233</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.410.120</b>	<b>2.427.233</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>2.674.919</b>	<b>6.613.196</b>
12	Eventualforpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22					
Saldo pr. 01.01.22	600.000	772.708	2.508.696	300.000	4.181.404
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-960.000	0	-960.000
Betalt udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Forslag til resultatdisponering	0	-772.708	-1.883.897	0	-2.656.605
Saldo pr. 31.12.22	600.000	0	-335.201	0	264.799

## 1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke:

Selskabets primære aktivitet består i at fungere som shared service center samt holdingselskab for selskabets kapitalandele. Resultateterne i både associerede- og dattervirksomheder er negative for regnskabsåret. Ledelsen vurderer på nuværende tidspunkt, at der vil komme øget aktivitet i selskaberne i 2023 og ledelsen forventer på den baggrund et forbedret resultat for det kommende regnskabsår.

På baggrund af forventningerne til 2023 samt selskabets kapitalberedskab, er det ledelsens forventning, at selskabet har den fornødne likviditet til at kunne fortsætte driften.

På baggrund af ovenstående aflægges årsregnskabet under forudsætning for going concern.

## 2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2022 DKK	2021 DKK
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	69.477	199.498
Tab ved salg af tilknyttede virksomheder	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-971.804
Nedskrivning af udlån	Nedskrivning af finansielle aktiver	-6.088	-547.798
I alt		63.389	-1.320.104

## 3. Personaleomkostninger

Lønninger	2.699.814	2.555.129
Pensioner	175.524	192.177
Andre omkostninger til social sikring	27.706	44.705
Andre personaleomkostninger	225.814	87.238
I alt	3.128.858	2.879.249
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	4	5

## 4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-2.363.876	1.485.839
Eliminering af interne gevinster og tab	15.200	0
Afskrivning på goodwill	-84.100	-53.228
Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder	69.477	199.498
Tab ved salg af tilknyttede virksomheder	0	-971.804
I alt	-2.363.299	660.305

	2022	2021
	DKK	DKK

### 5. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-222.812	-105.237
I alt	-222.812	-105.237

### 6. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	6.377	10.023
Renteindtægter fra associerede virksomheder	34.594	21.104
Renteindtægter i øvrigt	100	2.062
Valutakursgevinster	430	0
I alt	41.501	33.189

### 7. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	66.905	0
Renteomkostninger i øvrigt	25.320	36.147
Valutakurstab	165	3
Øvrige finansielle omkostninger	411	871
I alt	92.801	37.021

**8. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.22	4.320.486	271.261
Tilgang i året	807	81.241
Afgang i året	-7.880	0
Kostpris pr. 31.12.22	4.313.413	352.502
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-4.207.171	-195.556
Afskrivninger i året	-38.869	-51.418
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.134	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-4.243.906	-246.974
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	69.507	105.528

**9. Kapitalandele**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.22	2.524.554	24.500
Tilgang i året	154.360	20.000
Afgang i året	-25.900	0
Kostpris pr. 31.12.22	2.653.014	44.500
Opskrivninger pr. 01.01.22	797.208	0
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	25.900	0
Afskrivninger på goodwill	-53.228	0
Årets resultat fra kapitalandele	-2.408.586	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-960.000	0
Eliminering af interne avancer på anlægsaktiver	15.200	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	-2.583.506	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	0	-24.500
Årets resultat fra kapitalandele	0	-222.811
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	233.840
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0	-13.471
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	69.508	31.029
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	154.360	0

**9. Kapitalandele** - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
-------------------	-----------

Dattervirksomheder:

The Call Company A/S, Aarhus kommune	98%
--------------------------------------	-----

The Education Company ApS, Aarhus kommune	88%
---	-----

The Call Partner Company ApS, Aarhus kommune	95%
--	-----

The Education Partner Company ApS, Aarhus kommune	74%
---	-----

Associerede virksomheder:

The Food Company ApS, Aarhus kommune	49%
--------------------------------------	-----

The Cleaning Company ApS, Aarhus kommune	49%
--	-----

**10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.22	232.824	308.720
Afgang i året	-29.700	-154.360
Kostpris pr. 31.12.22	203.124	154.360
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	203.124	154.360

	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK

## 11. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	0	4.559
I alt	0	4.559

Hensatte forpligtelser omfatter negativ egenkapital i datterselskab.

## 12. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med samlet forpligtelse på t.DKK 1.597.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en samlet forpligtelse på t.DKK 644.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske 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 mv.

Selskabet har frem til 31. december 2023 afgivet støtteerklæringer til fordel for The Food Company ApS, The Education Company ApS, The Call Company A/S og The Call Partner Company ApS.

## 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

## 14. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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.

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

**Lejeindtægter**

Indtægter fra udlejning af ejendomme og shared service indtægter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

**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.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter salgskostninger, bilomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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

Afskrivninger på 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, procent
Indretning af lejede lokaler	2-5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	0

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

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der 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. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

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

**Nedskrivning af finansielle aktiver**

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

**Andre finansielle poster**

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

**14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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****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.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder***Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

*Kapitalandele i associerede virksomheder*

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

*Indre værdis metode*

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.

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.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

Færdiggjorte udviklingsomkostninger og udviklingsprojekter under udførelse:

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herun-

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

der lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

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

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

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

*Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele*

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen 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.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris 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.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**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.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

## 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Egenkapital

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

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

### Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

### 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.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

**Gældsforpligtelser**

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.