

CEBRA A/S, ARKITEKTER MAA

Vesterbro Torv 3, 2. tv., 8000 Aarhus C

CVR-nr. 26 68 64 07

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. august 2020

Dirigent:

F. Schon-Hansen





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for CEBRA A/S, ARKITEKTER MAA for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 31. august 2020
Direktion:

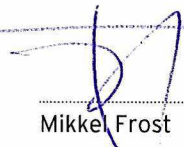


Kolja Jannik Nielsen

Bestyrelse:



Mikkel Hallundbæk
Schlesinger

Jens Carsten Primdahl

Mikkel Frost

Kolja Jannik Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i CEBRA A/S, ARKITEKTER MAA

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CEBRA A/S, ARKITEKTER MAA for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne 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 regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 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.

Aarhus, den 31. august 2020
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3670 02 28



Peter U. Faurischou
statsaut. revisor
mne34502



Steffen Michael Bach
statsaut. revisor
mne45892



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	CEBRA A/S, ARKITEKTER MAA
Adresse, postnr., by	Vesterbro Torv 3, 2. tv., 8000 Aarhus C
CVR-nr.	26 68 64 07
Stiftet	1. januar 2002
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Mikkel Hallundbæk Schlesinger Jens Carsten Primdahl Mikkel Frost Kolja Jannik Nielsen
Direktion	Kolja Jannik Nielsen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Cebra A/S er et arkitektfirma, der med baggrund i det aarhusianske arkitektmiljø er grundlagt ud fra et ønske om at skabe en mere personlig arkitektur helt efter egne holdninger og ambitioner.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Virksomheden har i regnskabsåret konstateret at der tidligere år har været mangelfuld indregning af igangværende arbejder, hvilket har medført at en række projekter fejlagtigt er blevet udeladt af opgørelsen over igangværende arbejder. Endvidere er der konstateret manglende hensyntagen til alle oplysninger på tidspunktet for tidligere års balancedag for allerede indregnede projekter. Der er således sket korrektion af væsentlige fejl.

Der henvises til note 1 for en yderligere omtale heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 1.684.765 kr. mod et underskud på 1.062.674 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 7.494.478 kr.

Der er i regnskabsåret foretaget ændring af selskabsstrukturen i koncernen ved udførelse af en lodret fusion mellem de to selskaber Cebra A/S og Cebra Int A/S. Denne ændring er foretaget med virkning fra 1. januar 2019, hvorefter Cebra A/S overtog alle aktiver og forpligtelser fra Cebra Int A/S, der efter fusionen er ophørt som selvstændig enhed.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter i 2019 har været opdelt i to separate perioder, der på helt væsentlige punkter er adskilt fra hinanden i forhold til omsætning og markeder.

I årets første halvdel var projektporteføljen i høj grad præget af akkvisitivt arbejde og deltagelse i arkitektkonkurrencer, hvilket bl.a. omfattede udarbejdelse af forslag til nyt Bibliotek i Rostock, nye folkeskoler i Nuuk og Brande, samt forslag til Nationalparkcenter Thy og studenterboliger i Toronto. Ingen af disse arkitektkonkurrencer ledte dog til en efterfølgende kontrakt.

I anden halvdel ændrede billedet sig markant, da de bærende projekter omfattede erhvervsbyggeri for MT Højgaard, boligprojekt for en privat developer i Toronto, undervisningsbyggeri for University of Toronto, Urban Design i Abu Dhabi, samt erhvervs- og boligprojekt for Pension Danmark / CASA A/S og boligprojekt for privat udvikler i Aarhus. Fælles for disse projekter er, at de medfører længevarende kontraktforhold, der rækker langt ind i 2020.

Siden 2015 har virksomhedens aktiviteter i de Forenede Arabiske Emirater været bærende for den samlede årlig omsætning, hvilket også gør sig gældende i regnskabsåret 2019. CEBRA A/S har de sidste fem år været totalrådgiver på kulturprojektet 'Qasr Al-Hosn' i Abu Dhabi, og efter den fremskudte aflevering af projektet i slutningen af 2018, fortsatte de sidste aktiviteter på projektet helt frem til 30. november 2019, hvor byggeriet endegyldigt blev afleveret til Klienten. De tilbageværende aktiviteter på sagen omfatter en forhandling af slutafregningen af projektet - en forhandling der stadig pågår.

I løbet af 2019 foretog vi en strategisk omlægning af CEBRA's lokale kontor i Abu Dhabi. Vi reducerede omkostningerne og ændrede fokus fra produktion til opsøgende salg i en erkendelse af, at lokal tilstedeværelse er forudsætningen for at få nye projekter i regionen. Med minimal akkvisitiv investering lykkedes det blandt andet at indgå en stor aftale omkring udarbejdelse Landskab og Urban Design for 10 parker i Abu Dhabi.

Årets resultat for CEBRA A/S betegnes som tilfredsstillende når det tages i betragtning sammenholdt med de seneste års resultater. I vurderingen af 2019 lægges det til grund, at årsresultatet er skabt i overgangen fra en projektportefølje præget af ét dominerende projekt, til en mere differentieret sammensætning af projekter på flere forskellige markeder.

Forventningerne til 2020 er positive, til trods for den globale usikkerhed i relation til COVID-19. Efter flere år, hvor virksomhedens primære omsætning kom fra projekter i de Forenede Arabiske Emirater, tog CEBRA i 2018 en strategisk beslutning om, at brede det salgsopsøgende arbejde ud på flere geografiske markeder.

Det ændrede strategiske fokus giver nu resultat, i form af den forventede omsætningen på forskellige markeder i 2020. Hvor balancen i flere år lå med 70% i UAE og 30% i Danmark, er forventningen til 2020 en omsætning fordelt på 60% i Danmark, 20% i UAE og 20% i Canada. Med de reducerede driftsomkostninger på CEBRA's lokale kontor i Abu Dhabi og et generelt højt aktivitetsniveau på virksomhedens tre bærende markeder, er forventningerne til omsætningen og indtjeningen positive for 2020.

Særlige risici

Det igangværende virusudbrud af Covid-19 kan potentielt få en påvirkning af virksomhedens afsætning. Derudover kan forsynings sikkerheden fra virksomhedens underleverandører blive påvirket. Den potentielle effekt på virksomhedens resultat og finansielle stilling vil naturligt afhænge af varigheden og omfanget af virusudbruddet, som ikke kendes på regnskabsafslæggelsestidspunktet.

Begivenheder efter balancedagen

Virksomheden har generelt realiseret resultater i januar og februar 2020, som svarer til det forventede. I marts 2020 har ledelsen konstateret, at det verdensomspændende Covid-19 udbrud potentielt vil påvirke virksomhedens resultat og finansielle stilling i 2020. Enkelte projekter er på tidspunktet for regnskabsafslæggelse blevet udsat, mens kun ganske få er blevet aflyst. Samtidig har selskabet en ordrebeholdning på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen, som overstiger de oprindelige forventninger, hvilket medfører en forventning om at Covid-19 kun vil have begrænset effekt på selskabets afsætning målt på det kommende regnskabsår som helhed.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019	2018
	Bruttofortjeneste	25.290.407	17.573.285
2	Personaleomkostninger	-22.341.038	-18.309.662
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-269.882	-87.574
	Resultat før finansielle poster	2.679.487	-823.951
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-45.044
	Finansielle indtægter	182.141	0
	Finansielle omkostninger	-672.963	-507.707
	Resultat før skat	2.188.665	-1.376.702
3	Skat af årets resultat	-503.900	314.028
	Årets resultat	1.684.765	-1.062.674
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	1.684.765	-1.062.674
		1.684.765	-1.062.674

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	164.633	404.515
	Indretning af lejede lokaler	0	30.000
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	2.500.000	2.500.000
		<u>2.664.633</u>	<u>2.934.515</u>
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	296.710
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	210.602	207.438
		<u>210.602</u>	<u>504.148</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.875.235</u>	<u>3.438.663</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.220.005	11.039.993
6	Igangværende arbejder	11.206.445	7.433.296
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	218.925
	Tilgodehavende selskabsskat	108.000	130.323
	Andre tilgodehavender	23.896	3.538
	Periodeafgrænsningsposter	1.418.468	1.127.298
		<u>24.976.814</u>	<u>19.953.373</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.505.315</u>	<u>128.455</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>28.482.129</u>	<u>20.081.828</u>
	AKTIVER I ALT	<u>31.357.364</u>	<u>23.520.491</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2019	2018
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	557.000	557.000
	Overført resultat	6.937.478	5.252.713
	Egenkapital i alt	7.494.478	5.809.713
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	2.130.400	1.633.900
	Andre hensatte forpligtelser	143.554	512.431
	Hensatte forpligtelser i alt	2.273.954	2.146.331
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	608.436	0
		608.436	0
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	3.448.990	3.834.720
6	Igangværende arbejder	1.824.877	2.004.752
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.514.503	3.696.846
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.814.240	2.706.000
	Anden gæld	4.377.886	3.322.129
		20.980.496	15.564.447
	Gældsforpligtelser i alt	21.588.932	15.564.447
	PASSIVER I ALT	31.357.364	23.520.491

- 1 Anvendt regnskabspraksis
8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
9 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	557.000	5.511.158	6.068.158
Regulering af egenkapital som korrektion af fejl	0	804.229	804.229
Korrigeret egenkapital 1. januar 2018	<u>557.000</u>	<u>6.315.387</u>	<u>6.872.387</u>
Overført via resultatdisponering	0	-1.062.674	-1.062.674
Egenkapital 1. januar 2019	<u>557.000</u>	<u>5.252.713</u>	<u>5.809.713</u>
Overført via resultatdisponering	0	1.684.765	1.684.765
Egenkapital 31. december 2019	<u><u>557.000</u></u>	<u><u>6.937.478</u></u>	<u><u>7.494.478</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CEBRA A/S, ARKITEKTER MAA for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl

Virksomhedens ledelse har i året konstateret, at der ikke tidligere er foretaget korrekt indregning og måling af selskabets igangværende arbejder. Fejlene kan opdeles i projekter som fejlagtigt er blevet udeladt af opgørelsen over igangværende arbejder samt fejl på allerede indregnede projekter som følge af manglende hensyntagen til alle oplysninger på balancedagen.

Ændringerne har væsentligt påvirket årsregnskabet for indeværende år, men da ændringerne er foretaget i årets løb, er det ikke muligt at opgøre konsekvenser for ændringen. For sammenligningsåret har påvirkningen været, at årets resultat før skat er påvirket negativt med 1.195 t.kr. Egenkapitalen er påvirket negativt med 106 t.kr. Samlet er passiverne forøget 3.022 t.kr. Der er endvidere opgjort en påvirkning på egenkapitalen primo 2018 på 804 t.kr. Der henvises endvidere til omtalen i ledelsesberetningen.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervelsestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsmkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede tab på igangværende arbejder. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

kr.	2019	2018
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	18.855.901	14.736.211
Pensioner	2.146.533	2.199.883
Andre omkostninger til social sikring	267.789	237.155
Andre personaleomkostninger	1.070.815	1.136.413
	<u>22.341.038</u>	<u>18.309.662</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>37</u>	<u>33</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2019	2018
3 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	503.900	-275.112
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-38.916
	<u>503.900</u>	<u>-314.028</u>

4 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2019	3.165.790	689.572	2.500.000	6.355.362
Afgange	-1.139.652	0	0	-1.139.652
Kostpris 31. december 2019	<u>2.026.138</u>	<u>689.572</u>	<u>2.500.000</u>	<u>5.215.710</u>
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2019	2.761.275	659.572	0	3.420.847
Afskrivninger	239.882	30.000	0	269.882
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.139.652	0	0	-1.139.652
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>1.861.505</u>	<u>689.572</u>	<u>0</u>	<u>2.551.077</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>164.633</u>	<u>0</u>	<u>2.500.000</u>	<u>2.664.633</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirksomhe der	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2019	500.000	207.438	707.438
Tilgange	0	3.164	3.164
Afgang ved fusion	-500.000	0	-500.000
Kostpris 31. december 2019	<u>0</u>	<u>210.602</u>	<u>210.602</u>
Værdireguleringer 1. januar 2019	-203.290	0	-203.290
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	203.290	0	203.290
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>0</u>	<u>210.602</u>	<u>210.602</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.		2019	2018		
6	Igangværende arbejder				
	Salgsværdi af udført arbejde	161.610.403	166.786.608		
	Acontofaktureringer	-152.228.835	-161.358.064		
		<u>9.381.568</u>	<u>5.428.544</u>		
	der indregnes således:				
	Igangværende arbejder (aktiver)	11.206.445	7.433.296		
	Igangværende arbejder (forpligtelser)	-1.824.877	-2.004.752		
		<u>9.381.568</u>	<u>5.428.544</u>		
7	Langfristede gældsforpligtelser				
kr.		Gæld i alt 31/12 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
	Anden gæld	608.436	0	608.436	0
		<u>608.436</u>	<u>0</u>	<u>608.436</u>	<u>0</u>

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeoplygtelse på i alt 633 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på op til 12 mdr. Endvidere omfattes forpligtelser af operationelle leasingkontrakter på it-udstyr på i alt 90 t.kr. med en resterende kontraktperiode på op til 16 mdr. i forlængelse heraf har selskabet en anvisningspligt på 12 t.kr. på dele af det leasede it-udstyr.

9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for banker er der stillet virksomhedspant i virksomhedens aktiver for en værdi af 2.000 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet virksomhedspant, udgør 12.385 t.kr. Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og andre anlæg, driftsmateriel og inventar.