

Holtec Automatic A/S

Sallingsundvej 2, 6715 Esbjerg N
CVR-nr. 41 22 86 36

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 23. juni 2025

Søren Maarssø

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Erklæringer

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse	10
Balance	11-12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14-19
Anvendt regnskabspraksis	20-24

Selskabsoplysninger

Selskabet	Holtec Automatic A/S Sallingsundvej 2 6715 Esbjerg N CVR-nr.: 41 22 86 36 Stiftet: 20. februar 2020 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Søren Maarssø, formand Sven Aage Ringgaard Jensen Søren Skytte Jensen
Direktion	Sven Aage Ringgaard Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg
Pengeinstitut	Ringkjøbing Landbobank Storegade 6-10 6880 Tarm

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Holtec Automatic 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. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 19. maj 2025

Direktion:

Sven Aage Ringgaard Jensen

Bestyrelse:

Søren Maarssø
Formand

Sven Aage Ringgaard Jensen

Søren Skytte Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Holtec Automatic A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Holtec Automatic A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 revisorers 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Esbjerg, den 19. maj 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dorte Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26694

Hoved- og nøgletal

	2024 tkr.	2023 tkr.
Resultatopgørelse		
Bruttoresultat	47.904	47.322
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)	3.522	7.387
Resultat af primær drift	2.925	6.647
Finansielle poster, netto	-494	-961
Årets resultat før skat	2.882	6.260
Årets resultat	2.335	4.837
Balance		
Balancesum	46.146	41.291
Egenkapital	7.789	10.254
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-2.079	-356
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte	79	72
Nøgletal		
Soliditetsgrad	16,9	24,8

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

$$\text{Soliditetsgrad:} \quad \frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Holtec Automatic A/S specialiserer sig i at levere løsninger inden for styringsteknik og automation, der er skræddersyet til at matche vores kunders behov og krav.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 2.335 t.kr. efter skat mod 4.837 t.kr. i 2023.

Efter årets resultatdisponering udgør egenkapitalen pr. 31.12.2024, 7.789 t.kr. mod 10.254 t.kr. i 2023

Certificeringsarbejde & rapporteringsværktøj

I regnskabsåret er de interne lønudgifterne steget i forhold til forrige år. Stigningen skyldes primært ansættelse af interne ressourcer anvendt til arbejdet med virksomhedens certificeringsproces og udvikling af værktøj til økonomisk rapportering.

For at sikre vores position som betroet leverandør til kritisk infrastruktur er der foretaget række omfattende investeringerne fra starten af 2024 for at HOLTEC.DK kan efterleve kravene til NIS2-direktivet der træder i kraft 1. juli 2025.

Der er tale om et omfattende certificeringsarbejde for at sikre efterlevelse af kravene til ISO 27001/D-mærket (Standarden for informationssikkerhed) samt investering i ny sikret IT-infrastruktur, der styrker vores sikkerhedsprocesser, minimere risici og beskytte både egne og kunders data på højeste niveau. Dette arbejde er en strategisk investering i virksomhedens fortsatte udvikling og kvalitetsforbedring og forventes at bidrage positivt til både konkurrenceevne og fremtidig vækst.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabets resultat for 2024 ligger lidt under det forventede, men anses som tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

For det kommende år forventes årets resultat at udgøre 4-6 mio. kr. før skat.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Bruttofortjeneste		47.904.338	47.322
Personaleomkostninger	1	-44.382.464	-39.866
Af- og nedskrivninger		-596.894	-740
Andre driftsomkostninger		0	-69
Driftsresultat		2.924.980	6.647
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		450.850	574
Andre finansielle indtægter	2	392.343	0
Andre finansielle omkostninger	3	-886.159	-961
Resultat før skat		2.882.014	6.260
Skat af årets resultat	4	-547.219	-1.423
Årets resultat	5	2.334.795	4.837

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Goodwill		54.322	82
Immaterielle anlægsaktiver	6	54.322	82
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.356.901	644
Indretning af lejede lokaler		1.614.120	818
Materielle anlægsaktiver	7	2.971.021	1.462
Kapitalandele i dattervirksomheder		793.058	927
Lejededpositum og andre tilgodehavender		1.811.453	1.791
Finansielle anlægsaktiver	8	2.604.511	2.718
Anlægsaktiver		5.629.854	4.262
Råvarer og hjælpematerialer		5.115.234	5.491
Varebeholdninger		5.115.234	5.491
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.161.625	20.427
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	6.089.673	9.741
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		5.713.938	99
Andre tilgodehavender		249.477	1.132
Periodeafgrænsningsposter	10	186.311	136
Tilgodehavender		35.401.024	31.535
Likvide beholdninger		168	3
Omsætningsaktiver		40.516.426	37.029
Aktiver		46.146.280	41.291

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Aktiekapital	11	666.666	667
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode		767.058	901
Overført overskud		6.355.074	3.886
Forslag til udbytte		0	4.800
Egenkapital		7.788.798	10.254
Hensættelser til udskudt skat	12	645.246	899
Hensatte forpligtelser		645.246	899
Indefrosne feriepenge		664.013	624
Langfristede gældsforpligtelser	13	664.013	624
Gæld til pengeinstitutter		21.355.474	6.759
Modtagne forudbetalinger vedr. igangv. arbejder	9	2.959.701	3.227
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.661.534	8.722
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.383.960	2.105
Selskabsskat		800.603	1.274
Anden gæld		4.886.951	7.427
Kortfristede gældsforpligtelser		37.048.223	29.514
Gældsforpligtelser		37.712.236	30.138
Passiver		46.146.280	41.291
Eventualposter mv.	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter	16		
Koncernregnskab	17		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	666.666	901.208	3.886.129	4.800.000	10.254.003
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5		450.850	1.883.945		2.334.795
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte				-4.800.000	-4.800.000
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte		-585.000	585.000		0
Egenkapital 31. december 2024	666.666	767.058	6.355.074	0	7.788.798

Noter

	2024 kr.	2023 tkr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	79	72
Løn og gager	38.817.307	34.942
Pensioner	5.153.512	4.530
Andre omkostninger til social sikring	411.645	394
	44.382.464	39.866
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.		
2 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	364.983	0
Finansielle indtægter i øvrigt	27.360	0
	392.343	0
3 Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger i øvrigt	886.159	961
	886.159	961
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	800.603	1.274
Regulering af udskudt skat	-253.384	149
	547.219	1.423
5 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	4.800
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	450.850	574
Overført resultat	1.883.945	-537
	2.334.795	4.837

Noter

6 | Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Goodwill
Kostpris 1. januar 2024	135.811
Kostpris 31. december 2024	135.811
Afskrivninger 1. januar 2024	54.325
Årets afskrivninger	27.164
Afskrivninger 31. december 2024	81.489
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	54.322

7 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2024	5.273.807	1.476.150
Tilgang	1.038.079	1.040.590
Afgang	-169.845	0
Kostpris 31. december 2024	6.142.041	2.516.740
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	4.630.504	657.371
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-169.845	0
Årets afskrivninger	324.481	245.249
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	4.785.140	902.620
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	1.356.901	1.614.120

Noter

8 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2024	26.000	1.792.050
Tilgang	0	108.918
Afgang	0	-89.515
Kostpris 31. december 2024	26.000	1.811.453
Værdireguleringer 1. januar 2024	901.208	0
Udloddet resultat	-585.000	0
Årets værdireguleringer	450.850	0
Værdireguleringer 31. december 2024	767.058	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	793.058	1.811.453

Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
HS-Tec ApS, Esbjerg	65 %

9 | Igangværende arbejder for fremmed regning

Værdi af periodens uafsluttede produktion	14.093.097	22.151
Acontofaktureringer/acontobetalinger	-10.963.125	-15.637
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	3.129.972	6.514
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	6.089.673	9.741
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver)	-2.959.701	-3.227
	3.129.972	6.514

10 | Periodeafgrænsningsposter

Omkostninger	97.423	125
Ekstraordinære leasingydelse	88.888	11
	186.311	136

Noter

11 | Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

Aktier, 666.666 stk. a nom. 1 kr.	666.666	667
	666.666	667

12 | Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender herunder igangværende arbejder og materielle anlægsaktiver.

Udskudt skat vedrører:

Materielle anlægsaktiver	-18.447	-70
Tilgodehavender	663.693	969
	645.246	899

Udskudt skat 1. januar	898.630	750
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	-253.384	149
Udskudt skat 31. december 2024	645.246	899

13 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Indefrosne feriepenge	664.013	0	596.937	623.985
	664.013	0	596.937	623.985

Noter

14 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

	2024 kr.	2023 tkr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:		
Inden for 1 år	60.291	42.448
Mellem 1 og 5 år	95.461	0
Huslejeforpligtelser med en uopsigelighedsperiode på:		
Inden for 1 år	1.859.509	658.484
Mellem 1 og 5 år	564.280	0
Kauti on for dattervirksomheder	369	25

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Søren Skytte Jensen Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

15 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet virksomhedspant på nom. 16.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld, som på balancetidspunktet udgør i alt 21.261 tkr.

Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, som på balancetidspunktet har følgende regn-skabsmæssige værdier:

	kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.356.901
Varebeholdninger	5.115.234
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.161.625
Goodwill	54.322

16 | Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Holtec A/S, Sallingsundvej 2, 6715 Esbjerg N, moderselskab

Søren Skytte Jensen Holding ApS, Rønnevænget 38, 6870 Ølgod, ultimativt moderselskab.

Søren Skytte Jensen, Rønnevænget 38, 6870 Ølgod, hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Noter

17 | Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Søren Skytte Jensen Holding ApS, Rønnevænget 38, 6870 Ølgod, CVR-nummer 27493548.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holtec Automatic A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112 for delkoncerner. Selskabet indgår i koncernregnskabet for Søren Skytte Jensen Holding ApS, Rønnevænget 38, 6870 Ølgod, CVR-nummer 27493548.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af udførte arbejder indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar og indretning lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes booked value metoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffelsessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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.

Genindvindingsværdi er 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.