

Septima P/S

Frederiksberggade 19, 2. sal, 1459 København K

CVR-nr. 34 90 08 41

Årsrapport

2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. marts 2025.

Hans Gregers Hedegaard Petersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2024 for Septima P/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 28. februar 2025

Direktion

Bo Overgaard

Bestyrelse

Bo Overgaard

Christian Fischer

Karsten Pihl

Martin Bjærge Jensen

Komplementar

Komplementarselskabet Septima ApS

Bo Overgaard
direktør

Christian Fischer
direktør

Karsten Pihl
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Septima P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Septima P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, 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 og pengestrømme 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 virksomheden, 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 regnskabsbrugere 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 den 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Holstebro, den 28. februar 2025

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Hans Madsen
statsautoriseret revisor
mne18620

Selskabsoplysninger

Selskabet	Septima P/S Frederiksberggade 19, 2. sal 1459 København K Hjemmeside: www.septima.dk CVR-nr.: 34 90 08 41 Stiftet: 20. december 2012 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december 12. regnskabsår
Bestyrelse	Bo Overgaard Christian Fischer Karsten Pihl Martin Bjærge Jensen
Direktion	Bo Overgaard
Komplementar	Komplementarselskabet Septima ApS
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Kapitalinteresser	ReSep P/S, København Palæ 2 ApS, København

Hovedtal og nøgletal

	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	34.163	29.507	22.557	18.820	16.814
Bruttoresultat	23.075	24.214	19.322	16.273	14.324
Resultat før finansielle poster	2.143	5.486	4.089	1.536	2.153
Finansielle poster, netto	19	5	-31	-51	-25
Årets resultat	2.161	5.491	4.058	1.485	2.128
Balance:					
Balancesum	10.300	12.607	9.851	7.771	8.217
Egenkapital	4.131	6.461	5.028	2.455	3.098
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	1.601	5.058	2.682	437	4.326
Investeringsaktivitet	18	-1.030	-19	-2	-1
Finansieringsaktivitet	-4.491	-4.058	-1.485	-2.128	-1.684
Pengestrømme i alt	-2.871	-30	1.178	-1.694	2.641
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	27	26	22	20	18
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	67,5	82,1	85,7	86,5	85,2
Overskudsgrad (EBIT-margin)	6,3	18,6	18,1	8,2	12,8
Likviditetsgrad	146,8	191,7	199,4	143,5	159,5
Soliditetsgrad	40,1	51,2	51,0	31,6	37,7
Egenkapitalforrentning	40,8	95,6	108,5	53,5	78,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Der er foretaget ændring til anvendt regnskabspraksis for resultatopgørelsen. Ændringen påvirker bruttofortjenesten. Der er ikke foretaget tilpasning af hoved- og nøgletal for 2020.

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

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Hovedtal og nøgletal

Likviditetsgrad

$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af rådgivning og systemudvikling indenfor IT-teknologi.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der har efter regnskabsårets udløb ikke været begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2024	2023
Nettoomsætning	34.163.199	29.506.874
Andre driftsindtægter	399.583	288.149
Vareforbrug	-6.925.370	-1.342.172
Andre eksterne omkostninger	-4.562.825	-4.239.091
Bruttoresultat	23.074.587	24.213.760
1 Personaleomkostninger	-20.931.830	-18.727.387
Resultat før finansielle poster	2.142.757	5.486.373
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	13.725	9.803
Finansielle indtægter	6.113	641
Finansielle omkostninger	-1.177	-5.413
Årets resultat	2.161.418	5.491.404
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.661.418	4.491.404
Overføres til overført resultat	500.000	1.000.000
Disponeret i alt	2.161.418	5.491.404

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Anlægsaktiver			
2	Inventar	<u>0</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
3	Kapitalinteresser	1.020.000	1.020.000
4	Huslejedepositum	<u>225.174</u>	<u>243.636</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.245.174</u>	<u>1.263.636</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.245.174</u>	<u>1.263.636</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.477.672	7.415.291
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	38.295	16.890
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	205.222	179.229
6	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	526.316	0
	Andre tilgodehavender	5.263	77.782
	Periodeafgrænsningsposter	<u>90.166</u>	<u>71.895</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>8.342.934</u>	<u>7.761.087</u>
	Likvide beholdninger	<u>711.983</u>	<u>3.582.623</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>9.054.917</u>	<u>11.343.710</u>
	Aktiver i alt	<u>10.300.091</u>	<u>12.607.346</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2024	2023
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	1.970.000	1.470.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.661.418	4.491.404
Egenkapital i alt	4.131.418	6.461.404
Hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser	0	228.455
Hensatte forpligtelser i alt	0	228.455
Gældsforpligtelser		
5 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.819.783	1.806.629
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.676.849	932.945
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	48.414	51.357
Anden gæld	2.623.627	3.126.556
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.168.673	5.917.487
Gældsforpligtelser i alt	6.168.673	5.917.487
Passiver i alt	10.300.091	12.607.346

7 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	500.000	470.000	4.057.995	5.027.995
Udloddet udbytte	0	0	-4.057.995	-4.057.995
Overført via resultatdisponering	0	1.000.000	4.491.404	5.491.404
Egenkapital 1. januar 2024	500.000	1.470.000	4.491.404	6.461.404
Udloddet udbytte	0	0	-4.491.404	-4.491.404
Overført via resultatdisponering	0	500.000	1.661.418	2.161.418
	500.000	1.970.000	1.661.418	4.131.418

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2024	2023
Årets resultat	2.161.418	5.491.404
8 Reguleringer	-247.116	223.424
9 Ændring i driftskapital	-330.661	-660.777
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.583.641	5.054.051
Renteindbetalinger og lignende	18.988	9.803
Renteudbetalinger og lignende	-1.177	-5.413
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.601.452	5.058.441
Køb af finansielle anlægsaktiver	18.462	-10.202
10 Køb af virksomheder og aktiviteter	0	-1.020.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	18.462	-1.030.202
Betalt udbytte	-4.491.404	-4.057.995
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.491.404	-4.057.995
Ændring i likvider	-2.871.490	-29.756
Likvider 1. januar	3.582.623	3.611.738
Valutakursreguleringer (likvider)	850	641
Likvider 31. december	711.983	3.582.623
Likvider		
Likvide beholdninger	711.983	3.582.623
Likvider 31. december	711.983	3.582.623

Noter

	2024	2023
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og arbejdsvederlag	20.758.291	18.565.080
Andre omkostninger til social sikring	173.539	162.307
	20.931.830	18.727.387
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 27	 26
	31/12 2024	31/12 2023
2. Inventar		
Kostpris 1. januar	245.864	245.864
Kostpris 31. december	245.864	245.864
Afskrivninger 1. januar	-245.864	-245.864
Afskrivninger 31. december	-245.864	-245.864
 Regnskabsmæssig værdi 31. december	 0	 0
3. Kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar	1.020.000	0
Tilgang i årets løb	0	1.020.000
Kostpris 31. december	1.020.000	1.020.000
 Regnskabsmæssig værdi 31. december	 1.020.000	 1.020.000

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Septima P/S
ReSep P/S, København	50 %	1.586.940	-413.060	1.000.000
Palæ 2 ApS, København	50 %	39.040	-960	20.000
		1.625.980	-414.020	1.020.000

Noter

	31/12 2024	31/12 2023
4. Huslejedepositum		
Kostpris 1. januar	243.636	233.434
Tilgang i årets løb	2.244	10.202
Afgang i årets løb	-20.706	0
Kostpris 31. december	225.174	243.636
 Regnskabsmæssig værdi 31. december	 225.174	 243.636
 Der specificeres således:		
Deposita	225.174	243.636
	225.174	243.636
 5. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	38.295	256.466
Acontofaktureringer	-1.819.783	-2.046.205
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	-1.781.488	-1.789.739
 Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	38.295	16.890
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	-1.819.783	-1.806.629
	-1.781.488	-1.789.739
 6. Tilgodehavender hos kapitalinteresser		
Heraf forfalder 421 t.kr. efter 1 år.		
 7. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har indgået lejekontrakt på lokaler med en årlig leje, der for 2024 udgør 894 t.kr. Kontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel.		

Noter

	2024	2023
8. Reguleringer		
Finansielle indtægter	-19.838	-10.444
Finansielle omkostninger	1.177	5.413
Andre hensatte forpligtelser	-228.455	228.455
	-247.116	223.424
9. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-581.847	-1.755.264
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	251.186	1.094.487
	-330.661	-660.777
10. Køb af virksomheder og aktiviteter		
Finansielle anlægsaktiver	0	1.020.000
	0	1.020.000

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Septima P/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende kontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå virksomheden.

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder modtagne lønrefusioner.

Vareforbrug

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger til køb af timer, råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, IT-drift og anskaffelser, administration samt lokaler.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Indtægter af kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Idet selskabet er drevet i partnerselskabsform, indgår det skattemæssige resultat i partneraktionærernes samlede indkomst- og formueforhold vedrørende regnskabsåret. Skyldige og udskudte skatter indregnes ikke i resultatopgørelse og balance.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Inventar	3 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Huslejedepositum

Huslejedepositum måles til nominel værdi.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalinteresser 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats 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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 3-12 måneder. De hensatte forpligtelser måles på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter og ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.