

OPMATIC ApS

Uglevej 5, 7700 Thisted
CVR-nr. 36 56 53 30

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.12.24

Benny Karlsen Birk

Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 30

Selskabet

OPMATIC ApS
Uglevej 5
7700 Thisted
Hjemsted: Thisted
CVR-nr.: 36 56 53 30
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Benny Karlsen Birk

Bestyrelse

Bestyrelsesformand Martin Kjølhede

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 for OPMATIC ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.24 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 10. december 2024

Direktionen

Benny Karlsen Birk

Bestyrelsen

Martin Kjølhede
Formand

Til kapitalejeren i OPMATIC ApS**REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for OPMATIC ApS for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 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 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.
- 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 transaktio-

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lovgivningen.

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.

OVERTRÆDELSE AF SELSKABSLOVEN

Selskabet har ikke overholdt selskabslovens krav om registrering af ændringer i reelle ejere i Erhvervsstyrelsens ejerregister. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Thisted, den 10. december 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Heinrich Ballebye Jensen

Reg. revisor
MNE-nr. mne17801

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er drift af automations- og brandsikringsvirksomhed hertil industri elinstallationsvirksomhed, samt efter direktionens skøn beslægtet virksomhed

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.23 - 30.06.24 udviser et resultat på DKK -5.276.286 mod DKK 3.601.965 for tiden 01.07.22 - 30.06.23. Balancen viser en egenkapital på DKK -442.605.

Direktionen anser resultatet for meget utilfredsstillende, det sidste års begivenheder taget i betragtning.

Opmatic har siden opstarten været præget af stor vækst. Organisationen er også i dette regnskabsår blevet udvidet, så arbejdsgange ift. salg, indkøb og ledelse er tilsvarende virksomhedens størrelse.

Desværre har regnskabsåret været præget af en række større projekter, som har givet underskud, hvilket er baggrunden for årets negative resultat.

I sidste halvdel af regnskabsåret 2023/24 har ledelsens fokus været, at få disse tabsgivende projekter afsluttet.

Basisforretningen har således udvist et positivt resultat.

Resultatet for de første 4 måneder af regnskabsåret 2024/25 udviser et positivt resultat på 2 mio. før skat, og der er forventninger om et positivt resultat for året på ca. 4 mio. før skat.

Oplysninger om fortsat drift

Det utilfredsstillende resultat i regnskabsåret 2023/24 har betydet, at ledelsen har ønsket at styrke likviditeten i Opmatic, så Opmatic igen har det nødvendige kapitalberedskab til rådighed.

Samtidig med styrkelsen af likviditeten i Opmatic, har Opmatic også sikret adgang til fremtidig likviditet og kapital, da Euronet ApS nu er ny hovedaktionær i Opmatic.

Opmatics kapitalbehov i regnskabsåret 2024/25 er ligeledes sikret via yderligere kreditfaciliteter og tilsagn om bevilling af kreditfaciliteter for regnskabsåret 2024/25.

Opmatic forventer som nævnt et positivt resultat for regnskabsåret 2024/25, med basis i det positive resultat for de første 4 måneder, men også ift. mange ordrer, som sikrer aktivitet og indtjening på længere sigt.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

	Købs- /salgspris DKK	Antal	Pålydende værdi i alt DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.07.23		0	0	0%
Årets tilgang	121.854	4.000	4.000	1%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 30.06.24		4.000	4.000	1%

Erhvervelsen af egne kapitalandele er sket i forbindelse med medarbejders fratrædelse af ansættelsesforhold.

Resultatopgørelse

Note		2023/24 DKK	2022/23 DKK
	Bruttofortjeneste	31.033.783	32.693.726
2	Personaleomkostninger	-31.984.602	-26.606.035
	Resultat før af- og nedskrivninger	-950.819	6.087.691
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.344.769	-2.032.528
	Andre driftsomkostninger	-22.395	0
	Resultat af primær drift	-3.317.983	4.055.163
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-202.509	-61.202
4	Indtægter af kapitalinteresser	-1.365.726	1.385.726
	Andre finansielle indtægter	8	4
5	Andre finansielle omkostninger	-1.396.530	-1.011.262
	Resultat før skat	-6.282.740	4.368.429
	Skat af årets resultat	1.006.454	-766.464
	Årets resultat	-5.276.286	3.601.965

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-800.775	893.536
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	600.000
Overført resultat	-4.475.511	2.108.429
I alt	-5.276.286	3.601.965

AKTIVER		30.06.24	30.06.23
Note		DKK	DKK
	Goodwill	4.800.000	5.600.000
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	4.800.000	5.600.000
	Indretning af lejede lokaler	521.310	471.184
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.195.158	3.829.211
7	Materielle anlægsaktiver i alt	4.716.468	4.300.395
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	142.761	330.270
8	Kapitalinteresser	170.000	1.535.726
9	Deposita	128.125	129.125
	Finansielle anlægsaktiver i alt	440.886	1.995.121
	Anlægsaktiver i alt	9.957.354	11.895.516
	Råvarer og hjælpematerialer	4.501.543	4.370.858
	Varebeholdninger i alt	4.501.543	4.370.858
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.899.229	8.043.996
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.745.539	12.513.985
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	32.108	73.847
	Udskudt skatteaktiv	703.824	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	2.000
	Andre tilgodehavender	20.287	42.544
	Periodeafgrænsningsposter	452.213	311.972
	Tilgodehavender i alt	13.853.200	20.988.344
	Omsætningsaktiver i alt	18.354.743	25.359.202
	Aktiver i alt	28.312.097	37.254.718

Note	Balance	
	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK
PASSIVER		
Selskabskapital	400.000	400.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	92.761	893.536
Overført resultat	-935.366	3.661.999
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	600.000
Egenkapital i alt	-442.605	5.555.535
Hensættelser til udskudt skat	0	302.630
Hensatte forpligtelser i alt	0	302.630
11 Gæld til kreditinstitutter	591.798	1.763.182
11 Leasingforpligtelser	2.253.748	1.625.458
11 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	3.072.019
11 Anden gæld	988.938	955.054
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.834.484	7.415.713
11 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.927.111	1.559.809
Gæld til øvrige kreditinstitutter	10.667.337	6.762.692
10 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	3.215.583	309.100
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.842.308	7.044.489
Gæld til kapitalinteresser	95.853	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	5.550	52.166
Anden gæld	5.166.476	8.252.584
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	24.920.218	23.980.840
Gældsforpligtelser i alt	28.754.702	31.396.553
Passiver i alt	28.312.097	37.254.718

12 Eventualforpligtelser

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.23 - 30.06.24					
Saldo pr. 01.07.23	400.000	893.536	3.661.999	600.000	5.555.535
Køb af egne kapitalandele	0	0	-121.854	0	-121.854
Betalt udbytte	0	0	0	-600.000	-600.000
Forslag til resultatdisponering	0	-800.775	-4.475.511	0	-5.276.286
Saldo pr. 30.06.24	400.000	92.761	-935.366	0	-442.605

1. Oplysninger om fortsat drift

Det utilfredsstillende resultat i regnskabsåret 2023/24 har betydet, at ledelsen har ønsket at styrke likviditeten i Opmatic, så Opmatic igen har det nødvendige kapitalberedskab til rådighed.

Samtidig med styrkelsen af likviditeten i Opmatic, har Opmatic også sikret adgang til fremtidig likviditet og kapital, da Euronet ApS nu er ny hovedaktionær i Opmatic.

Opmatics kapitalbehov i regnskabsåret 2024/25 er ligeledes sikret via yderligere kreditfaciliteter og tilsagn om bevilling af kreditfaciliteter for regnskabsåret 2024/25.

Opmatic forventer som nævnt et positivt resultat for regnskabsåret 2024/25, med basis i det positive resultat for de først 4 måneder, men også ift. mange ordrer, som sikrer aktivitet og indtjening på længere sigt.

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	27.860.802	23.256.665
Pensioner	3.511.384	2.794.173
Andre omkostninger til social sikring	612.416	555.197

I alt	31.984.602	26.606.035
-------	------------	------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	58	50
--	----	----

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-202.509	-61.202
---	----------	---------

I alt	-202.509	-61.202
-------	----------	---------

4. Indtægter af kapitalinteresser

Resultatandele fra kapitalinteresser	-1.365.726	1.385.726
--------------------------------------	------------	-----------

I alt	-1.365.726	1.385.726
-------	------------	-----------

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK

5. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.494	4.741
Renteomkostninger fra kapitalinteresser	86.031	70.894
Renteomkostninger i øvrigt	1.063.882	792.860
Valutakursreguleringer	13.619	2.132
Øvrige finansielle omkostninger	230.504	140.635
Øvrige finansielle omkostninger	1.394.036	1.006.521
I alt	1.396.530	1.011.262

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.07.23	8.000.000
Kostpris pr. 30.06.24	8.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.23	-2.400.000
Afskrivninger i året	-800.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	-3.200.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	4.800.000

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.23	645.742	7.636.198
Tilgang i året	116.116	2.146.770
Afgang i året	0	-1.393.399
Kostpris pr. 30.06.24	761.858	8.389.569
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.23	-174.558	-3.806.987
Afskrivninger i året	-65.990	-1.478.779
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.091.355
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	-240.548	-4.194.411
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	521.310	4.195.158
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.24	0	3.336.515

8. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalinteresser
Kostpris pr. 01.07.23	35.000	1.535.726
Tilgang i året	15.000	0
Kostpris pr. 30.06.24	50.000	1.535.726
Opskrivninger pr. 01.07.23	295.270	0
Årets resultat fra kapitalandele	-202.509	-587.121
Opskrivninger pr. 30.06.24	92.761	-587.121
Nedskrivninger i året	0	-778.605
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	0	-778.605
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	142.761	170.000
Navn og hjemsted:	Ejerandel	
Dattervirksomheder:		
Opmatic Greenland ApS, Qeqqata	100%	
Kapitalinteresser:		
BR Energy ApS, Nykøbing M	50%	

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.07.23	128.125
Kostpris pr. 30.06.24	128.125
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	128.125

	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK
--	-----------------	-----------------

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	3.899.229	8.043.996
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	3.899.229	8.043.996
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-3.215.583	-309.100
I alt	-3.215.583	-309.100

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.24	Gæld i alt 30.06.23
Gæld til kreditinstitutter	1.234.746	0	1.826.544	2.883.220
Leasingforpligtelser	679.537	0	2.933.285	2.065.229
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0	0	3.072.019
Anden gæld	12.828	984.661	1.001.766	955.054
I alt	1.927.111	984.661	5.761.595	8.975.522

12. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 6-54 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 1.150.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på
balancedagen t.DKK 437.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet arbejds- og tilbudsgarantier på t.DKK 887 overfor AB92 Thisted Vand
A/S, AB18 Thisted Genbrug og omlaste samt AB18 Hirtshals Renseanlæg.

Selskabet har afgivet betalingsgarantier for t.DKK 500.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Euronet ApS (Administrationsselskab) og
hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde
kildeskat på renter og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter
derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens
af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har i forbindelse med indgåelsen af huslejelejeaftalerne påtaget sig en forpligtelse
på t.DKK 1.248.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 12.525 er der givet virksomhedspant om-
fattende goodwill, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger
samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af
omfattede aktiver udgør t.DKK 23.326.

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.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

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

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelse indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og 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
Goodwill	10	0
Indretning af lejede lokaler	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-5	0-30

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt kapitalinteresser**

For kapitalandele i dattervirksomheder samt kapitalinteresser, 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 kapitalinteresser elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder samt kapitalinteresser omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

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**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mel-

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

lem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt kapitalinteresser*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.

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalinteresser 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

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

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-

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et 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 afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

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**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.