Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21

Porten 13ST · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00

kontakt@ sr.dk · www.sr.dk

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Rosap ApS

Rønsdam 10, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 29 14 69 85

Årsrapport

2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2025.

Ove Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	21
Balance	22
Egenkapitalopgørelse for koncernen	26
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	27
Pengestrømsopgørelse	28
Noter	29

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2024 for Rosap ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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.

Sønderborg, den 23. juni 2025

Direktion

Ove Petersen
Direktør

Bestyrelse

Åse Petersen
Formand

Ove Petersen

Rikke Lilienthal Henriksen

Steffan Lilienthal

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Rosap ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Rosap ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sønderborg, den 23. juni 2025

Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35

Niels Christian Schjøth
Statsaut. revisor
mne19693

Kasper Spile Otten
Statsaut. revisor
mne49105

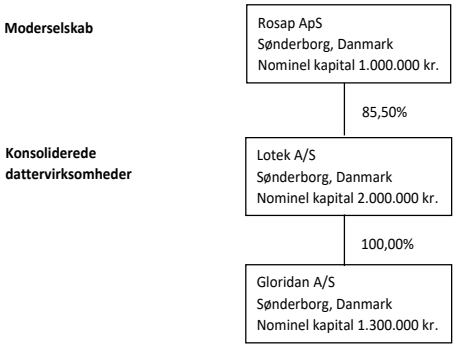
This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Selskabsoplysninger

Selskabet	Rosap ApS Rønsdam 10 6400 Sønderborg	
	CVR-nr.:	29 14 69 85
	Stiftet:	1. september 2005
	Hjemsted:	Sønderborg
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Åse Petersen, Formand Ove Petersen Rikke Lilienthal Henriksen Steffan Lilienthal	
Direktion	Ove Petersen, Direktør	
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Porten 13, st. 6400 Sønderborg	

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Koncernoversigt



This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	60.112	58.927	51.619	47.015	38.536
Resultat af primær drift	15.409	17.977	12.575	12.432	7.247
Finansielle poster, netto	374	7	-129	-296	-244
Årets resultat	12.252	13.933	9.645	9.426	5.234
Balance:					
Balancesum	88.480	84.845	62.133	55.754	54.106
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.307	10.677	2.511	4.142	1.264
Egenkapital	75.987	67.750	51.719	45.254	36.007
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	16.515	13.999	5.107	0	0
Investeringsaktivitet	-3.618	-11.122	-1.788	0	0
Finansieringsaktivitet	-3.327	2.501	-3.992	0	0
Pengestrømme i alt	9.570	5.378	-673	0	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	60	56	55	53	48
Nøgletal i %:					
Afkast af den investerede kapital	36,3	24,5	21,3	22,6	14,2
Likviditetsgrad	619,2	411,3	524,8	-	-
Soliditetsgrad	75,8	70,2	79,9	77,9	66,1
Egenkapitalforrentning	16,6	21,8	19,8	22,7	14,8

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

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

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT) x 100}}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle aktiver samt nettoarbejdskapital
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver x 100}}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Hovedtal og nøgletal for koncernen

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo x 100}}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
***Resultat**	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i handel, installation og service af brandslukningsmateriel samt beslægtede varer.

Moderselskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med handel, investering, udlejning og anden dermed beslægtet virksomhed

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er i årets løb fusioneret med Sarop ApS med tilbagevirkende kraft pr. 1. januar 2024. Fusionen er gennemført med Rosap som fortsættende selskab, mens Sarop ApS er ophørt.

Regnskabsmæssigt er fusionen behandlet efter koncernmetoden, hvorved selskaberne er sammenlagt til bogførte værdier, og sammenligningstal er tilrettet, så de fremstår som om, selskaberne havde været sammenlagt tidligere år.

Årets bruttotab for modervirksomheden udgør -64 t.kr. mod -190 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 10.482 t.kr. mod 11.892 t.kr.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 60.112 t.kr. mod 58.927 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 12.252 t.kr. mod 13.933 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Både resultatet for moderselskabet og koncernen var forventet lidt lavere end sidste år. Baggrunden for udvklingen er, at 2023 på flere fronter var et ekstraordinært godt år.

Den forventede udvikling

Vi forventer at udviklingen i 2025 kan blive påvirket af de geopolitiske spændinger. En økonomisk usikkerhed dels som følge af toldbarrierer, som p.t er taget i anvendelse af en større udenlandsk samhandelspartner, kan også påvirke den danske økonomi, hvis ikke de involverede parter i fællesskab finder en løsning. Påvirkes den danske økonomi, vil koncernen sandsynligvis ikke kunne undgå at blive påvirket. Spændinger mellem olieproducerende lande, som vi kortvarigt har oplevet, kan føre til stigende energipriser og dermed stigende råmaterialepriser etc. Stigende energipriser vil hurtigt ramme koncernen negativt.

Virksomhederne i Danmark er endnu ikke påvirkede af ovenstående, men usikkerheden kan føre til at større projekter, større investeringer m.m., såfremt de absolut ikke er nødvendige, udsættes. Der er naturligvis andre faktorer som kan påvirke udviklingen i negativ retning men ikke nogen, som vi mener vi bør tage højde for.

Ovenstående gør at koncernen er mere forsigtig omkring udviklingen for året 2025. Forventningerne til resultatet for 2025 før skat sættes til kr. 11-14 mio.

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Ledelsesberetning

Videnressourcer

En stor del af koncernens aktivitet gennemføres i teknologiske miljøer, hvor der stilles store krav til videnressourcerne. Der gennemføres løbende tiltag med henblik på at sikre den fornødne videndeling og udvikling af videnressourcer. For sikring af koncernens videnressourcer er der indgået aftaler med eksterne uafhængige institutter og virksomheder om løbende kontrol af virksomheden samt videndeling til medarbejdere i de forskellige tekniske områder.

Miljøforhold

Hos Rosap koncernen opfattes ordet ”Miljø" i den bredeste tænkelige forstand. Derfor dækker begrebet vores fælles "miljøbevidsthed", som indebærer, at der tænkes i genbrug, ressourcebesparelser og bæredygtige materialer.

Begrebet dækker erkendelsen af, at Rosap koncernen har pligt til at vogte om såvel fysiske, som det psykiske arbejdsmiljø, samt at virksomhedens produkter skal være mindst mulig forurenende - lige fra produktion til udfasning. Endelig er miljøbevidsthed hos den enkelte og hele virksomheden en væsentlig faktor for, at vision og mission kan efterleves i det daglige.

Rosap koncernen ønsker til enhver tid at fremstå som en miljøbevidst og fremsynet virksomhed, der har modet og evnen til aktivt at præge udviklingen i retningen af højere fælles standarder på områder som miljø og arbejdsmiljø.

Råstoffer og hjælpestoffer, der har en negativ effekt på miljøet, skal substitueres med miljøneutrale stoffer, hvor det er teknisk og økonomisk muligt. Indførsel af renere teknologi skal, hvor dette er teknisk og økonomisk muligt, medvirke til at minimere eventuelle negative effekter på miljøet.

Rosap koncernen vil i størst muligt omfang sørge for at minimere spild og genanvende affaldsprodukter. Hvor det ikke er muligt at genanvende, skal bortskaffelse ske ud fra det bedst mulig miljøalternativ.

Gennem information vil Rosap koncernen motivere medarbejdere og andre interessegrupper til større miljøbevidsthed.

Rosap koncernen vil sikre, at forbrugere har mulighed for at få information om virksomhedens produkter.

Gældende lovgivning, cirkulærer m.m. omkring miljømæssige forhold af enhver art vil til enhver tid blive overholdt.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen foretager ikke forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernen har ikke risici ud over hvad der vurderes som normale for tilsvarende koncern i samme branche.

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rosap ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Rosap ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Rosap ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Anvendt regnskabspraksis

Konsolideringspraksis
Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Virksomhedssammenslutninger
Virksomhedssammenlægninger (sammenlægningsmetoden)
Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes koncernmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Anvendelsen af koncernmetoden betyder, at virksomhedssammenlægningen gennemføres som om, de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

Minoritetsinteresser
Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste
Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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.

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning 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 selskabet.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 5 og 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Anvendt regnskabspraksis

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 3-10 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis me tode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt 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.

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Anvendt regnskabspraksis

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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.

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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 og koncernens 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 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.

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Rosap ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Anvendt regnskabspraksis

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 på egenkapitalen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		Koncern 2024 kr.	Koncern 2023 kr.	Modervirksomhed 2024 kr.	Modervirksomhed 2023 kr.
	Bruttofortjeneste	**60.112.042**	**58.927.432**	**-64.329**	**-189.620**
1	Personaleomkostninger	-40.496.346	-36.935.514	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.056.276	-3.991.866	0	0
	Andre driftsomkostninger	-150.242	-22.811	0	0
	Resultat af primær drift	**15.409.178**	**17.977.241**	**-64.329**	**-189.620**
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	10.436.366	12.037.420
	Andre finansielle indtægter	488.206	94.950	129.253	29.379
	Øvrige finansielle omkostninger	-114.594	-87.772	0	0
	Resultat før skat	**15.782.790**	**17.984.419**	**10.501.290**	**11.877.179**
	Skat af årets resultat	-3.530.511	-4.051.003	-18.921	14.803
2	**Årets resultat**	**12.252.279**	**13.933.416**	**10.482.369**	**11.891.982**
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Rosap ApS	10.482.369	11.891.982		
	Minoritetsinteresser	1.769.910	2.041.434		
		12.252.279	**13.933.416**		

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Balance 31. december

Aktiver

Note		Koncern 2024 kr.	Koncern 2023 kr.	Modervirksomhed 2024 kr.	Modervirksomhed 2023 kr.
	Anlægsaktiver				
3	Goodwill	1.409.142	1.877.238	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.409.142	1.877.238	0	0
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.919.530	13.982.408	0	0
5	Indretning af lejede lokaler	137.212	40.235	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	14.056.742	14.022.643	0	0
6	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	52.625.072	48.173.708
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.390.000	4.090.000	3.390.000	4.090.000
8	Deposita	75.176	62.450	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.465.176	4.152.450	56.015.072	52.263.708
	Anlægsaktiver i alt	**18.931.060**	**20.052.331**	**56.015.072**	**52.263.708**

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Balance 31. december

Aktiver

Note		Koncern 2024 kr.	Koncern 2023 kr.	Modervirksomhed 2024 kr.	Modervirksomhed 2023 kr.
	Omsætningsaktiver				
	Fremstillede varer og handelsvarer	13.404.481	16.846.396	0	0
	Aktiver bestemt for salg	0	285.444	0	0
	Varebeholdninger i alt	13.404.481	17.131.840	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.895.851	22.059.680	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.602.400	2.722.000	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	28.553	0
	Tilgodehavende selskabsskat	173.370	569.793	173.370	569.793
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.592.709	3.611.010
	Andre tilgodehavender	5.000	2.443	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	625.185	1.033.716	0	0
	Tilgodehavender i alt	25.301.806	26.387.632	3.794.632	4.180.803
	Likvide beholdninger	30.842.616	21.272.880	7.287.209	3.170.034
	Omsætningsaktiver i alt	**69.548.903**	**64.792.352**	**11.081.841**	**7.350.837**
	Aktiver i alt	**88.479.963**	**84.844.683**	**67.096.913**	**59.614.545**

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Balance 31. december

Passiver

Note		Koncern 2024 kr.	Koncern 2023 kr.	Modervirksomhed 2024 kr.	Modervirksomhed 2023 kr.
	Egenkapital				
10	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	20.861.032	21.509.668
	Overført resultat	63.262.163	55.579.794	42.401.131	34.070.126
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.800.000	3.000.000	2.800.000	3.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	67.062.163	59.579.794	67.062.163	59.579.794
	Minoritetsinteresser	8.924.720	8.169.810	0	0
	Egenkapital i alt	**75.986.883**	**67.749.604**	**67.062.163**	**59.579.794**
	Hensatte forpligtelser				
11	Hensættelser til udskudt skat	1.260.314	1.341.433	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	**1.260.314**	**1.341.433**	**0**	**0**

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Balance 31. december

Passiver

Note		Koncern 2024 kr.	Koncern 2023 kr.	Modervirksomhed 2024 kr.	Modervirksomhed 2023 kr.
	Gældsforpligtelser				
	Gæld til pengeinstitutter	141.068	152.997	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	727.702	745.795	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	730.700	2.598.000	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.260.755	6.821.154	0	0
	Anden gæld	4.372.541	5.435.700	34.750	34.751
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.232.766	15.753.646	34.750	34.751
	Gældsforpligtelser i alt	**11.232.766**	**15.753.646**	**34.750**	**34.751**
	Passiver i alt	**88.479.963**	**84.844.683**	**67.096.913**	**59.614.545**

12 Eventualposter

13 Nærtstående parter

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	Minoritetsinteresser kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2023	1.000.000	46.864.278	1.750.000	2.104.410	51.718.688
Udloddet udbytte	0	0	-1.750.000	-652.500	-2.402.500
Årets overførte overskud eller underskud	0	8.891.982	3.000.000	2.041.434	13.933.416
Køb af minoritetsandele	0	0	0	4.676.466	4.676.466
Salg af minoritetsandele	0	-176.466	0	0	-176.466
Egenkapital 1. januar 2024	1.000.000	55.579.794	3.000.000	8.169.810	67.749.604
Udloddet udbytte	0	0	-3.000.000	-1.015.000	-4.015.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	7.682.369	2.800.000	1.769.910	12.252.279
	1.000.000	**63.262.163**	**2.800.000**	**8.924.720**	**75.986.883**

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2023	1.000.000	14.877.613	31.810.199	1.750.000	49.437.812
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.750.000	-1.750.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	6.632.055	2.259.927	3.000.000	11.891.982
Egenkapital 1. januar 2024	1.000.000	21.509.668	34.070.126	3.000.000	59.579.794
Udloddet udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-648.636	8.331.005	2.800.000	10.482.369
	1.000.000	**20.861.032**	**42.401.131**	**2.800.000**	**67.062.163**

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note		Koncern 2024 kr.	2023 kr.
	Årets resultat	12.252.279	13.933.416
14	Reguleringer	7.203.290	6.829.637
15	Ændring i driftskapital	-104.917	-3.451.292
	Pengestrømme fra drift før finansielle poster	19.350.652	17.311.761
	Renteindbetalinger og lignende	488.206	94.950
	Renteudbetalinger og lignende	-114.594	-87.773
	Pengestrøm fra ordinær drift	19.724.264	17.318.938
	Betalt selskabsskat	-3.209.531	-3.319.729
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	**16.514.733**	**13.999.209**
	Køb af materielle anlægsaktiver	-4.307.026	-10.677.093
	Salg af materielle anlægsaktiver	688.956	4.054.600
	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-4.500.000
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	**-3.618.070**	**-11.122.493**
	Salg af minoritetsandele	0	4.500.000
	Betalt udbytte	-4.015.000	-2.402.500
	Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-11.930	-6.508
	Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	700.000	410.000
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	**-3.326.930**	**2.500.992**
	Ændring i likvider	**9.569.733**	**5.377.708**
	Likvider primo	21.272.880	15.895.172
	Likvider ultimo	**30.842.613**	**21.272.880**
	Likvider		
	Likvide beholdninger	30.842.613	21.272.880
	Likvider ultimo	**30.842.613**	**21.272.880**

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Noter

		Koncern 2024 kr.	Koncern 2023 kr.
1.	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger og gager	34.987.491	31.973.519
	Pensioner	4.962.561	4.462.017
	Andre omkostninger til social sikring	546.294	499.978
		40.496.346	**36.935.514**
	Direktion og bestyrelse	962.154	951.746
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	60	56

		Modervirksomhed 2024 kr.	Modervirksomhed 2023 kr.
2.	**Forslag til resultatdisponering**		
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-648.636	6.632.055
	Udbytte for regnskabsåret	2.800.000	3.000.000
	Overføres til overført resultat	8.331.005	2.259.927
	Disponeret i alt	**10.482.369**	**11.891.982**

		Koncern 31/12 2024 kr.	Koncern 31/12 2023 kr.
3.	**Goodwill**		
	Kostpris primo	4.558.664	4.577.970
	Afgang i årets løb	0	-19.306
	Kostpris ultimo	**4.558.664**	**4.558.664**
	Af- og nedskrivninger primo	-2.681.426	-2.213.330
	Årets afskrivninger	-468.096	-468.096
	Af- og nedskrivninger ultimo	**-3.149.522**	**-2.681.426**
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	**1.409.142**	**1.877.238**

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Noter

		Koncern 31/12 2024 kr.	Koncern 31/12 2023 kr.
4.	**Andre anlæg, driftsmateriel og inventar**		
	Kostpris primo	21.333.423	21.190.227
	Korrektion til primo	0	-961.071
	Tilgang i årets løb	4.184.156	10.677.093
	Afgang i årets løb	-1.344.848	-9.572.826
	Kostpris ultimo	**24.172.731**	**21.333.423**
	Af- og nedskrivninger primo	-7.351.015	-11.526.061
	Korrektion til primo	0	961.071
	Årets afskrivninger	-3.562.287	-3.510.305
	Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	660.101	6.724.280
	Af- og nedskrivninger ultimo	**-10.253.201**	**-7.351.015**
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	**13.919.530**	**13.982.408**

		Koncern 31/12 2024 kr.	Koncern 31/12 2023 kr.
5.	**Indretning af lejede lokaler**		
	Kostpris primo	596.286	596.286
	Tilgang i årets løb	122.870	0
	Kostpris ultimo	**719.156**	**596.286**
	Af- og nedskrivninger primo	-556.051	-542.586
	Årets afskrivninger	-25.893	-13.465
	Af- og nedskrivninger ultimo	**-581.944**	**-556.051**
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	**137.212**	**40.235**

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Noter

		Modervirksomhed 31/12 2024 kr.	Modervirksomhed 31/12 2023 kr.
6.	**Kapitalandel i tilknyttet virksomhed**		
	Kostpris primo	26.664.040	29.782.641
	Afgang i årets løb	0	-3.118.601
	Kostpris ultimo	**26.664.040**	**26.664.040**
	Opskrivninger primo	21.509.668	14.877.613
	Årets resultat før afskrivninger på goodwill	10.436.364	12.037.420
	Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-1.557.865
	Udbytte	-5.985.000	-3.847.500
	Opskrivninger ultimo	**25.961.032**	**21.509.668**
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	**52.625.072**	**48.173.708**

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
Lotek A/S, Sønderborg	85,50 %	61.549.793	12.206.276
Gloridan A/S, Sønderborg	85,50 %	2.658.314	72.982
		64.208.107	**12.279.258**

		Koncern 31/12 2024 kr.	Koncern 31/12 2023 kr.
7.	**Andre værdipapirer og kapitalandele**		
	Kostpris primo	4.090.000	0
	Tilgang i årets løb	0	4.500.000
	Afgang i årets løb	-700.000	-410.000
	Kostpris ultimo	**3.390.000**	**4.090.000**
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	**3.390.000**	**4.090.000**

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Noter

		Koncern 31/12 2024 kr.	Koncern 31/12 2023 kr.
8.	**Deposita**		
	Kostpris primo	62.450	62.450
	Tilgang i årets løb	12.726	0
	Kostpris ultimo	**75.176**	**62.450**
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	**75.176**	**62.450**

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forudbetalt forsikring og vægtafgift og øvrige forudbetalte poster.

		Koncern 31/12 2024 kr.	Koncern 31/12 2023 kr.	Modervirksomhed 31/12 2024 kr.	Modervirksomhed 31/12 2023 kr.
10.	**Virksomhedskapital**				
	Virksomhedskapital primo	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
		1.000.000	**1.000.000**	**1.000.000**	**1.000.000**

Anpartskapitalen består af 2.000 stk. anparter á 500 kr.

		Koncern 31/12 2024 kr.	Koncern 31/12 2023 kr.
11.	**Hensættelser til udskudt skat**		
	Hensættelser til udskudt skat primo	1.341.433	886.638
	Udskudt skat af årets resultat	-81.119	454.795
		1.260.314	**1.341.433**

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på immaterielle og materielle anlægsaktiver samt på igangværender arbejder og periodeafgrænsningsposter.

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Noter

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Leje- og leasingforpligtelser	5.610.000
Kautions- og garantiforpligtelser	87.294
Eventualforpligtelser i alt	**5.697.294**

Heri er indeholdt:

Eventualforpligtelser, tilknyttede virksomheder	5.697.294

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

13. Nærtstående parter

Transaktioner

Virksomheden og koncernen oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. Årsregnskabslovens §98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern 2024 kr.	2023 kr.
14. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.056.276	3.991.866
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-4.209	-1.206.054
Andre finansielle indtægter	-488.206	-94.950
Øvrige finansielle omkostninger	114.594	87.772
Skat af årets resultat	3.524.835	4.051.003
	7.203.290	**6.829.637**

Koncern

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Noter

		2024 kr.	2023 kr.
15.	**Ændring i driftskapital**		
	Ændring i varebeholdninger	3.727.359	-4.859.752
	Ændring i tilgodehavender	-1.190.623	-2.368.414
	Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.641.653	3.776.874
		-104.917	**-3.451.292**

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

Åse Petersen

Navn returneret af MitId: Åse Petersen
Bestyrelsesformand
ID: 6b6214f6-d787-4b49-9907-6f552d8d1673
IP-adresse: 212.10.47.85:10182
Dato for underskrift: 26-06-2025 13:50:00 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId - privat

Ove Petersen

Navn returneret af MitId: Ove Petersen
Bestyrelsesmedlem og Direktør
ID: 39faec14-f01f-4c18-8eb9-e99b1c466fab
IP-adresse: 5.206.193.5:1255
Dato for underskrift: 26-06-2025 13:52:40 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId - privat

Rikke Lilienthal Henriksen

Navn returneret af MitId: Rikke Lilienthal Henriksen
Bestyrelsesmedlem
ID: f651c311-ac8d-4897-8d47-6cca02d41c80
IP-adresse: 89.150.164.32:63223
Dato for underskrift: 26-06-2025 22:03:43 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId - privat

Steffan Lilienthal

Navn returneret af MitId: Steffan Lilienthal
Bestyrelsesmedlem
ID: 9e3e371b-2012-4b8e-9882-9f734b510de0
IP-adresse: 37.96.14.96:48031
Dato for underskrift: 26-06-2025 16:39:46 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId - privat

Niels Christian Schjøth

Navn returneret af MitId: Niels Christian Schjøth
Revisor
ID: 072244e6-e852-45b9-9f7a-6770ccf8933e
IP-adresse: 77.68.149.93:33382
CVR-match med MitId
Dato for underskrift: 27-06-2025 07:19:47 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId - privat

Kasper Spile Otten

Navn returneret af MitId: Kasper Spile Otten
Revisor
ID: 657e5c06-9569-4be0-a5d6-ea3dcb4f8ab9
IP-adresse: 77.68.149.93:23735
CVR-match med MitId
Dato for underskrift: 27-06-2025 10:26:35 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId - privat

Ove Petersen

Navn returneret af MitId: Ove Petersen
Dirigent
ID: 39faec14-f01f-4c18-8eb9-e99b1c466fab
IP-adresse: 5.206.193.5:40567
Dato for underskrift: 27-06-2025 10:35:17 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId - privat

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

Secured by esignatur

This document has esignatur Agreement-ID: a826d1PKWwu252663224