BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

C. Holbøll ApS

Lov Enghavevej 26, 4700 Næstved
CVR-nr. 33 87 70 72

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.24 - 31.12.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.06.25

Carl-Ole Holbøll
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 18
Resultatopgørelse	19
Balance	20 - 21
Egenkapitalopgørelse	22
Koncernens pengestrømsopgørelse	23
Noter	24 - 48

Koncernoplysninger m.v.

Selskabet

C. Holbøll ApS
Lov Enghavevej 26
4700 Næstved
Hjemsted: Næstved
CVR-nr.: 33 87 70 72
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Carl-Ole Holbøll

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.24 - 31.12.24 for C. Holbøll ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.24 - 31.12.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 27. juni 2025

Direktionen

Carl-Ole Holbøll

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i C. Holbøll ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for C. Holbøll ApS for regnskabsåret 01.07.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis 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. 31.12.24 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.24 - 31.12.24 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 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 for 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 og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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.

- 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 lovgivningen.

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.

Næstved, den 27. juni 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Rickard Halfdan Patel

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33780

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	01.07.24 31.12.24	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
Resultat					
Nettoomsætning	287.341	454.223	418.279	481.192	372.557
Resultat af primær drift	11.524	32.206	23.763	18.155	19.797
Indeks	58	163	120	92	100
Finansielle poster i alt	3.270	1.190	-563	-1.428	-724
Årets resultat	12.300	25.290	18.236	12.297	14.814
Balance					
Samlede aktiver	262.934	257.975	229.367	219.777	229.837
Investeringer i materielle anlægsaktiver	20.386	36.423	21.383	42.398	38.840
Egenkapital	143.398	135.618	114.308	99.034	88.487
Pengestrømme					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	17.792	64.353	29.472	47.896	-5.432
Investeringer	-14.748	-34.819	-28.236	-32.609	-29.080
Finansiering	-8.469	-14.443	-4.599	10.223	6.921
Årets pengestrømme	-5.425	15.091	-3.363	25.510	-27.591

Nøgletal

	01.07.24 31.12.24	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
Rentabilitet					
Egenkapitalens forrentning	9%	20%	17%	13%	18%
Soliditet					
Soliditetsgrad	55%	53%	50%	45%	39%
Øvrige					
Antal medarbejdere (gns.)	211	185	171	210	157

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning: $\frac{\text{Årets resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Bruttomargin: $\frac{\text{Bruttoresultat x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$

Soliditetsgrad: $\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er primært entreprenørvirksomhed med speciale indenfor jord, anlæg og forsyning.

Moderselskabets hovedaktivitet består i at besidde kapitalandele i datterselskaber og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har med virkning fra 1. juli 2024 ændret regnskabsåret, så det fremadrettet følger kalenderåret. Denne ændring er foretaget for at opnå bedre overensstemmelse med selskabets aktiviteter samt forenkle den administrative rapportering. Som følge heraf omfatter nærværende årsrapport en afkortet regnskabsperiode på 6 måneder, fra 1. juli 2024 til 31. december 2024.

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK 12.300.397 mod DKK 25.289.802 for tiden 01.07.23 - 30.06.24. Balancen viser en egenkapital på DKK 143.397.912.

Årets resultat lever ikke op til forventningerne og betragtes som utilfredsstillende.

Virksomhedens indtjening er utilfredsstillende, grundet enkeltstående projekter.

Ordretilgangen er stabil. Der arbejdes fortsat efter den udarbejdede strategi og forretningsplan, samt de tidligere implementerede handlingsplaner der er indarbejdet i virksomhedens arbejdsgange. Strategien indebærer fortsat investereringer i medarbejder- og kompetenceudvikling for koncernens medarbejdere.

Der bliver fortsat arbejdet med kompetence og viden for at Holbøll A/S imødekommer de krav, der stilles til kvalitet og grøn omstilling.

Det forventede resultat for regnskabsåret 01.07.24 - 31.12.24 var et resultat efter skat på DKK 20-25 mio. kr. Som følge af regnskabsomlæggelse til 01.07.24 - 31.12.24 blev forventningen til resultat justeret til niveauet DKK 13-15 mio. Resultatforventningen er således ikke blevet indfriet.

Forventet udvikling

Det forventes, at resultatet efter skat for 2025 under hensyntagen til de fortsatte store investeringer i strategi- og medarbejderudvikling vil andrage i niveauet DKK 35-40 mio.

Finansielle risici

Koncernen har ikke risici ud over det, der normalt kendetegner branchen. Ledelsen arbejder målbevidst med en løbende optimering af såvel koncernens omkostninger som likviditetsstyring, herunder kreditvurdering af kunder. Koncernen indgår ikke spekulative forretninger, ligesom ledelsen, med henblik på at minimere risikoen for tabsgivende entrepriser, løbende vurderer igangværende licitationer, og overvåger tilbudsgivningen. Tilbudsopgaver risikovurderes gennem hele tilbudsforløbet. Det er på baggrund heraf ledelsens vurdering, at koncernen påtager sig risici i mindre grad end det, der normalt kendetegner branchen

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Samfundsansvar

C. Holbøll ApS er et holdingselskab for Holbøll Group A/S, Holbøll A/S Entreprenør Søren Kristiansen A/S, S.E.G. Miljø A/S. Holbøll Maskiner ApS, Sydsjællands Entreprenør Laboratorium ApS - samt 50% af selskabet Nordisk Fundering A/S.

Gruppen tager udgangspunkt i det samme overordnede strategi og værdisæt hvorfor redegørelsen for samfundsansvar omhandler hele gruppens indsatser på de respektive områder.

Forretningsmodel

C. Holbøll ApS forretningsmodel består af at bidrage til udførelsen af den infrastruktur, der forbinder samfundet og gør det funktionsdygtigt, med fokus på energi, forsyning, transport og byggeri. Det vil sige at vi beskæftiger os udelukkende med kompetencer indenfor entreprenøropgaver heraf jord, forsyning, beton, belægning, grundvandssænkning og fundering. Vi er de første, der går i jorden på et projekt, og med de nødvendige kompetencer samlet under samme tag kan vi styre projektet både sikkert og effektivt gennem anlægsfasen.

C. Holbøll ApS forretningsmodel bygger derudover på nogle helt grundlæggende værdier, da en stor del af forretningen ligeledes bygger på at være en god samarbejdspartner. Vi drives af relationer, enkelhed og entreprenørskab. Det handler om at opbygge stærke relationer til kunder, så de kommer igen, men også opbygge relationer til medarbejdere, så de bliver her længere. Det har sine fordele: At vi stoler på hinanden. At en aftale er en aftale og at vi opfører os ordentligt. Kunderne befinder sig primært på hele Sjælland samt Lolland- Falster, og er både offentlige, semioffentlige og erhverv.

Det skal være enkelt at arbejde med og i C. Holbøll ApS. Tingene behøver ikke være bureaukratiske, bare fordi projekterne er store. Strukturen er flad og beslutningerne hurtige. Ikke mindst har vi fokus på at være entreprenante. Vi holder ikke op med at få de gode ideer, bare fordi vi er blevet større. Det er i udfordringerne, vi finder vores arbejdslyst. Vi gør bæredygtigheden konkret med løsninger i øjenhøjde og vi finder de enkle løsninger i store og komplekse projekter. Det er sådan vi udvikler virksomheden i takt med kravene fra kunder, medarbejdere og samfund.

Væsentligste risici

Ledelsen har konstant fokus på risikostyring, og arbejder kontinuerligt med at identificere de risici der er i branchen. Det er en del af ledelsens strategiske arbejde at minimere både de forretningsmæssige og de finansielle risici.

- Materialepriser
  - Indkøb af materialer til entrepriser udgør en betydelig del af det samlede omkostningsgrundlag i de indgåede entrepriser. Prisstigninger kan potentielt medføre større tab, hvis ikke der er indgået aftale med bygherre herom.
- Samarbejdspartneres soliditet
  - Virksomheden vægter loyale samarbejdspartnere højt, hvor kvaliteten er velkendt samt åbenhed om samarbejdet.
- Projektrisici
  - Projekterne udgør det primære risikoområde for os, og derfor er håndteringen af projektrisici en central prioritet i hele C. Holbøll ApS. Ved udvælgelsen projekter, vægter vi dem der matcher vores kompetencer, erfaring, værdier og kapacitet, er afgørende for at opnå gode resultater. Før afgivelse af tilbud, gennemgår vi projekterne grundigt for at identificere og prissætte risici samt minimere uforudsete udfordringer. I udførelsesfasen er en stærk projektledelse essentiel for at sikre effektiv koordinering, optimering og gennemførelse af projekterne, så vi overholder de fastsatte rammer for økonomi, tid og kvalitet.
- Ordreindgang
  - Entreprenørbranchen er generelt sårbar over eksterne makroøkonomiske forhold. C. Holbøll ApS forsøger i videst muligt omfang at risikosprede større projekter samt fortsat at udføre mindre opgaver på regning.
- Usikkerhed ved indregning/måling
  - Indregning af igangværende arbejder er forbundet med usikkerhed, da det kræver en vurdering af projektets aktuelle stade samt forventede omkostninger og indtægter ved færdiggørelsen. Denne vurdering kan være udfordrende, da der ofte er komplekse faktorer, som påvirker projektets fremdrift, såsom uforudsete hændelser, ændringer i projektforhold, vejrforhold og leveranceproblemer. En forkert vurdering af projektets stade kan resultere i enten over- eller undervurdering af virksomhedens økonomiske resultat, hvilket påvirker den samlede regnskabsrapportering. For at håndtere denne usikkerhed har C. Holbøll ApS en systematisk tilgang til risikovurdering, løbende projektopfølgning og regelmæssige justeringer af forventninger og skøn.

Der henvises i øvrigt til afsnit vedrørende anvendt regnskabspraksis.

Miljø og klima

C. Holbøll ApSS har en betydelig miljømæssig påvirkning. Det ønsker vi at ændre. Vi arbejder på at reducere den gennem gradvise ændringer i vores daglige drift samt langsigtede initiativer, der mindsker udledninger, både gennem lokale projekter og strategiske tiltag på gruppeniveau.

Vi har haft stor fokus på optimering af vores maskin- og bilpark. Vi har implementeret et system, der giver os et overblik over, hvor vores materiel befinder sig, som muliggør en bedre udnyttelse af vores materiel i en sådan grad, at Holbøll Maskiner ApS har solgt dobbelt så mange maskiner, som vi har købt (12 solgt, 6 købt). Vel og mærke uden at det har påvirket omsætningen. En høj udnyttelsesgrad har gjort det muligt for os at spare CO2. Ikke kun fordi vi køber færre maskiner, men også fordi vi begrænser vores behov for at leje materiel udefra.

Vi fortsætter med at udstyre tomgangsmålere på alle gravemaskiner, samt start/stop funktion på udvalgte maskiner og maskinførerne modtager fortsat en månedlig rapport med en oversigt over deres tomgang, hvilket understøtter at maskinførerne er bekendte med vores ambition om at reducere tomgang til max. 20%.

De udviser forståelse for vores mål og har taget ejerskab over deres egen tomgangstid. Gennemsnittet i 23/24 var 20,5%.

I år startede vi også et nyt samarbejde med MOTORVERK og AVISTA OIL, så alle maskiner i Holbøll Maskiner ApS, hen over de næste to år, vil få påfyldt bæredygtig smøreolie, der består af indsamlet spildolie som er renset og genraffineret. Når hele maskinparken er kommet over på den bæredygtige hydraulikolie, vil maskinparken årligt udlede ti tons CO2 mindre. Maskinparken vil gradvist frem til 2026 skifte til den bæredygtige hydraulikolie.

Størstedelen af vores udledninger stammer fra maskinparken. Den resterende del kommer fra vores egne kontorbygninger og firmabiler. Derfor kigger vi på bæredygtighed i en bredere forstand. Vi gennemgår alle vores daglige aktiviteter, som ikke er relateret til maskinparken og brændstof, for at finde smartere og bedre måder at gøre tingene på.

Som led i denne dagsorden har vi i 2024 installeret solceller på Holbøll A/S' kontor i Næstved. Solcellerne producerer mere strøm, end vi kan forbruge. Derfor har vi investeret i ladestandere og el-firmabiler, der kan optage den ekstra strøm. Ligeledes er det besluttet, at der for fremtiden kun bliver indkøbt el-biler som firmabiler til Holbøll A/S' projektledere.

I 2024 opførte og indviede vi også Entreprenør Søren Kristiansen A/S' nye domicil. Bygningen er designet med fokus på bæredygtighed, funktionalitet og fremtidens arbejdsplads. Det nye domicil er selvforsynende på både varme og strøm takket være 50 solpaneler på taget og 900 meter jordvarmeslanger i jorden. Kombinationen af solcelleanlægget og jordvarmeanlægget er en miljøvenlig og langsigtet løsning, der understøtter Entreprenør Søren Kristiansen A/S' bæredygtige mål.

Sociale og personaleforhold

C. Holbøll ApS skal være en sikker og tryg arbejdsplads for alle. Vi værner om vores kollegers fysiske og mentale helbred og ønsker, at alle bidrager med deres unikke synspunkter, uanset hvem de er, eller hvor de kommer fra: alle skal have de samme muligheder.

Der er stort fokus på vores arbejdsmiljø- og sikkerhedsinitiativer. Der er blevet oprettet en arbejdsmiljøleder-stilling, som skal lave runderinger på byggepladserne og hjælpe både timelønnede og projektledere med at stille skarpt på sikkerheden.

Vi har udvidet arbejdsmiljøorganisationen med flere medlemmer fra produktionen samt tre nye KMA-medarbejdere, der udelukkende skal arbejde på at forbedre vores arbejdsmiljø og sikkerhed. Vi ønsker at vise medarbejderne, at vi lytter og værdsætter deres input til sikkerhed, og nu har vi fået flere muskler til at reagere hurtigt og effektivt.

I slutningen af året introducerede KMA-afdelingen registrering af sikkerhedsobservationer, som er situationer, der potentielt kan udvikle sig til en ulykke, hvis der ikke handles. Derfor opfordres alle medarbejdere til at registrere disse observationener for at gøre Holbøll til et endnu sikrere sted at arbejde gennem ansvarlighed, åbenhed og en stærk sikkerhedskultur.

Alle initiativerne har været længe undervejs. Vi havde høje ambitioner om at omstrukturere måden, vi arbejder med arbejdsmiljø og sikkerhed, og det har selvfølgelig krævet mange timers forarbejde. Derfor er det en stor forløsning, endelig at kunne præsentere en færdig plan for de forskellige initiativer.

I Holbøll A/S har vi et mål om at 10% af medarbejderstaben skal bestå af lærlinge eller praktikanter. For at opretholde det mål, skal der selvfølgelig være nogle gode rammer, der kan støtte op om deres udvikling. Derfor omstrukturerede vi vores mentorordning for vores lærlinge. Fra efteråret 2024 vil alle lærlinge i Holbøll A/S være tilknyttet den samme mentor fra de starter til de slutter uddannelsen. Målet er at skabe en bedre og mere tillidsfuld relation mellem lærling og mentor, og derved lærlinge, som både er fagligt dygtigere, men også trives bedre gennem deres læretid.

Alle nye medarbejdere skal føle sig velkommen og skal have en god start i C. Holbøll ApS. Det betyder, at de både skal tages godt imod af deres nye kollegaer, men også, at de fysiske rammer såsom arbejdstøj, telefoner og evt. computer skal være på plads. Det er bl.a. derfor vi har implementeret systemet GLUU, der gør arbejdsprocesser visuelle og tilgængelige digitalt på tværs af organisationens opgaver og projekter. Det sikrer klar rollefordeling, nem onboarding og ensartet kvalitet i levering og dokumentation.

Selskabsledelelse

I sidste halvår indledte vi den interne audit for den kommende ISO 9001-certificering, hvor vi gennemgår processer, procedurer og dokumentation for at sikre, at alt lever op til ISO 9001-kravene op til den eksterne audit. Certificeringen bekræfter, at vi har styr på vores kvalitetsledelse med dokumenterede processer og fokus på løbende forbedringer. Det er et vigtigt skridt i at sikre ensartethed, risikostyring og gennemsigtighed i vores arbejde.

ISO 9001-certificeringen betyder, at vi har klare processer, der hjælper os med at holde fokus på kvalitet og ansvarlighed i alle led. Fordi ISO 9001 kræver en systematisk tilgang til processtyring og dokumentation, giver det os også en god forudsætning for vores arbejde med bæredygtighed og ESG-rapportering.

I december trådte Martin Juhl ind som ny bestyrelsesformand og overtog posten fra Søren Petersen, som fortsætter som menigt medlem af bestyrelsen. Med skiftet er Martin Juhl tiltrådt som arbejdende formand. Udvidelsen af bestyrelsen skal styrke det strategiske fokus og den løbende sparring med direktionen. Bestyrelsen består nu af seks medlemmer, hvoraf fire er uvildige.

Kønsdiveristet

C. Holbøll ApS er summen af alle vores gode kolleger. Vi er en blanding af forskellige mennesker fra forskellige steder. Vi ønsker, at C. Holbøll ApS skal være en virksomhed, hvor alle bidrager til vores værdier og forretningsmæssige resultater.

Vi tror på, at vi bliver en stærkere virksomhed, hvis vores medarbejdere er forskellige i køn, race, etnisk baggrund, religion, seksuel orientering, alder, uddannelsesniveau og socioøkonomisk status.

C. Holbøll ApS vil gerne være en attraktiv virksomhed, der tiltrækker og rekrutterer de bedst kvalificerede medarbejdere – fagligt, socialt og personligt, og vi ønsker at kvinder og mænd har lige muligheder for at gøre karriere. Som eksempel blev vores afdelingschef for produktionen, Christine Cecilie Olsen, udnævnt til Årets Erhvervsleder 2024, hvilket vidner om en organisation, der både støtter og udvikler, da Christine startede som projektlederassistent. Generelt er der stort fokus på betydningen af at have diversitet i ledergruppen. Ansættelser af kvinder vil være i fokus, så længe der ikke gås på kompromis med hensyn til at ansætte den bedst kvalificerede kandidat.

Der er i C. Holbøll ApS pr. 31.12.2024 ansat 22 kvinder ud af i alt 211 ansatte.

Det sociale samfundsansvar

I takt med at C. Holbøll ApS vækster, må vi også påtage os et større ansvar for at gøre en mærkbar forskel for samfundet. Vi ønsker at være en rollemodel inden for vores mærkesager, som tør stille sigSels frem og ærligt dele vores tanker og erfaringer med resten af branchen.

Det er ikke ubekendt, at anlægsbranchen står til at mangle faglært arbejdskraft. Flere unge skal vælge erhvervsuddannelserne frem for gymnasiet. I Holbøll A/S ønsker vi at understøtte et omfattende arbejdsmarked og facilitere uddannelse og avancement af alle vores medarbejdere uanset deres personlige forhold og baggrund.

Derfor har vi i løbet af året haft besøg af folkeskoleklasser på vores byggepladser i Næstved, holdt oplæg på skoler om struktøruddannelsen og afholdt flere værksteder på hovedkontoret i Næstved for at gøre eleverne opmærksomme på uddannelsen og branchen. Holbøll A/S og Entreprenør Søren Kristiansen A/S har i 2024 sponsoreret en række sportsarrangementer, der fokuserer på børn og unge.

Herunder bl.a. den lokale fodboldturnering Holbøll Cup 24, der blev afholdt for børn og unge samt Thomas Kongshøj Racing & Adventure, der til gengæld arrangerer teambuilding aktiviteter for Holbøll A/S' medarbejdere.

Respekt for menneskerettigheder

Som entreprenørvirksomhed anerkender Holbøll A/S vores ansvar for at respektere og fremme menneskerettighederne i alle aspekter af vores forretning. Vi er forpligtet til at følge internationale standarder og retningslinjer, herunder FN's vejledende principper om erhvervsliv og menneskerettigheder, samt relevante nationale love og regler.

Vi bestræber os på at skabe et arbejdsmiljø, der er fri for diskrimination, tvangsarbejde, børnearbejde og enhver form for krænkelse af menneskerettigheder. Dette gælder både for vores egne medarbejdere og for de personer, som påvirkes af vores projekter, herunder leverandører, underentreprenører og lokalsamfundene, hvor vi opererer. Vi har implementeret politikker for at sikre fair løn, rimelige arbejdstider og gode arbejdsforhold for alle vores medarbejdere.

Vi er opmærksomme på, at overholdelse af menneskerettighederne er en kontinuerlig proces, og vi er derfor dedikerede til løbende at forbedre vores procedurer og sikre, at menneskerettighederne respekteres i hele vores værdikæde.

Virksomheden har i regnskabsåret etableret whistleblowerordning. Ordningen understøtter virksomhedens værdier om integritet og ansvarlighed og hjælper med at opdage og håndtere problemer tidligt, hvilket reducerer potentielle risici for virksomheden. Rapporterede hændelser bliver håndteret fortroligt. Der har i det forgange år ikke været sager eller mistanke om brud på menneskerettigheder, hverken via whistleblowerordningen eller andre kanaler.

Anti-korruption og bestikkelse

C. Holbøll ApS har nultolerance overfor bestikkelse, korruption, bedrageri og lignende forseelser af enhver art. C. Holbøll ApS vil ikke deltage i noget kartel eller misbrug af en eventuel markedsdominans ligesom virksomheden har et passende niveau af gennemsigtighed vedrørende indkøb og kommercielle forhandlinger.

Det har altid været muligt for medarbejdere såvel som kunder at agere whistleblower overfor C. Holbøll ApS, altså at henvende sig til C. Holbøll ApS med tips og oplysninger om mistænkelig adfærd i og omkring C. Holbøll ApS. Der har ikke været sager eller mistanke om korruption og bestikkelse igennem regnskabsåret.

Redegørelse for koncernes ESG initiativer kan findes i koncernenes årsbog på koncernes hjemmeside https://www.paperturn-view.com/?pid=ODg8849826, bogen dækker regnskabsperioden 01.07.23-30.06.24.

Dataetik

C. Holbøll ApS lægger stor vægt på korrekt behandling og sikker registrering af data. Dataetik er et vigtigt fokusområde for Holbøll Group A/S, da behovet vokser i takt med den teknologiske udvikling og de nye muligheder, den medfører.

C. Holbøll ApS har i udgangspunktet en seriøs og skeptisk tilgang til datahåndtering, der sikrer at data opbevares forsvarligt, og kun er tilgængelig for relevante medarbejdere. Vi benytter en række sikkerhedsforanstaltninger, herunder:

Sikre servere: Data opbevares på sikre servere, som er konfigureret til at modstå sikkerhedstrusler og blive regelmæssigt opdateret med de nyeste sikkerhedsopdateringer.
Firewall-beskyttelse: Vores netværk er beskyttet af avancerede firewalls, der sikrer, at kun autoriseret trafik får adgang.
Adgangsbegrænsning: Adgangen til data er begrænset baseret på medarbejdernes roller og ansvar. Kun relevante medarbejdere får de nødvendige rettigheder til at tilgå specifikke data.

Virksomheden registrerer data vedrørende kunder og leverandører, men kun i det omfang der kræves for at kunne drive forretning. Der er således ikke nedfældet en politik for dette område, da vurderingen er at det ikke er nødvendigt.

C. Holbøll ApS har nedfældet en persondatapolitik, der indgår som en del af alle ansættelseskontrakter. Virksomheden efterlever Databeskyttelsesforordningen (GDPR) og indsamler kun relevante data. Indsamlede data opbevares i kortest mulige tid, og adgangen til personfølsomme data er begrænset til særligt relevante medarbejdere.

Virksomheden vil aldrig videresælge data til tredjepart.

Resultatopgørelse

Note		Koncern 01.07.24 31.12.24 DKK	Koncern 2023/24 DKK	Modervirksomhed 01.07.24 31.12.24 DKK	Modervirksomhed 2023/24 DKK
	Nettoomsætning	**287.341.143**	**454.223.135**	**0**	**48.000**
	Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	2.315.106	11.709.314	0	0
	Andre driftsindtægter	6.120.334	4.458.290	0	183.928
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-134.152.176	-196.381.266	0	0
	Vareforbrug	-45.151.744	-54.857.762	0	0
	Ejendomsomkostninger	-13.831	-54.223	-13.831	-54.224
	Andre eksterne omkostninger	-29.989.655	-49.737.026	-117.097	-117.224
	Bruttoresultat	**86.469.177**	**169.360.462**	**-130.928**	**60.480**
1	Personaleomkostninger	-64.275.956	-108.560.091	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	**22.193.221**	**60.800.371**	**-130.928**	**60.480**
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-10.267.723	-27.462.339	0	0
	Andre driftsomkostninger	-401.886	-1.132.261	0	0
	Resultat af primær drift	**11.523.612**	**32.205.771**	**-130.928**	**60.480**
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	10.054.190	19.303.618
5	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.000.070	756.872	0	0
6	Andre finansielle indtægter	1.273.591	1.947.903	532.766	1.552.184
7	Andre finansielle omkostninger	-1.003.810	-1.514.482	-321.241	-98.089
	Resultat før skat	**14.793.463**	**33.396.064**	**10.134.787**	**20.818.193**
8	Skat af årets resultat	-2.493.066	-8.106.262	-18.501	-324.940
	Årets resultat	**12.300.397**	**25.289.802**	**10.116.286**	**20.493.253**

9 Forslag til resultatdisponering

Balance

AKTIVER

Note		Koncern 31.12.24 DKK	Koncern 30.06.24 DKK	Modervirksomhed 31.12.24 DKK	Modervirksomhed 30.06.24 DKK
	Erhvervede rettigheder	253.935	253.935	253.935	253.935
10	**Immaterielle anlægsaktiver i alt**	**253.935**	**253.935**	**253.935**	**253.935**
	Grunde og bygninger	10.973.592	8.765.440	0	0
	Indretning af lejede lokaler	94.851	0	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	47.645.759	47.042.963	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.999.325	13.729.697	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	20.447.896	16.871.283	0	0
11	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**93.161.423**	**86.409.383**	**0**	**0**
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	88.427.567	88.453.377
12	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.956.942	956.872	0	0
13	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.556.125	4.445.000	0	0
13	Deposita	750	133.750	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**8.513.817**	**5.535.622**	**88.427.567**	**88.453.377**
	Anlægsaktiver i alt	**101.929.175**	**92.198.940**	**88.681.502**	**88.707.312**
	Råvarer og hjælpematerialer	335.000	328.825	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.272.825	1.272.825	1.272.825	1.272.825
	Varebeholdninger i alt	**1.607.825**	**1.601.650**	**1.272.825**	**1.272.825**
14	Igangværende arbejder for fremmed regning	49.735.536	24.932.002	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	62.487.071	88.344.475	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	10.499.197	95.787
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	332.172	90.189	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	503.456	17.012.261	4.322.403
	Andre tilgodehavender	1.708.505	921.028	805.630	806.600
15	Periodeafgrænsningsposter	4.977.924	2.821.611	0	0
	Tilgodehavender i alt	**119.241.208**	**117.612.761**	**28.317.088**	**5.224.790**
	Andre værdipapirer og kapitalandele	15.663.582	16.643.892	15.663.583	16.643.893
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	**15.663.582**	**16.643.892**	**15.663.583**	**16.643.893**
16	**Likvide beholdninger**	**24.492.632**	**29.917.528**	**5.784.837**	**5.271.367**
	Omsætningsaktiver i alt	**161.005.247**	**165.775.831**	**51.038.333**	**28.412.875**
	Aktiver i alt	**262.934.422**	**257.974.771**	**139.719.835**	**117.120.187**

Balance

PASSIVER

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.24 DKK	30.06.24 DKK	31.12.24 DKK	30.06.24 DKK
	Selskabskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.098.113	756.872	14.805.330	15.464.159
	Overført resultat	117.913.683	110.792.186	106.360.017	96.084.902
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	2.000.000	500.000	2.000.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	**121.591.796**	**113.629.058**	**121.745.347**	**113.629.061**
17	Minoritetsinteresser	21.806.116	21.988.457	0	0
	Egenkapital i alt	**143.397.912**	**135.617.515**	**121.745.347**	**113.629.061**
18	Hensættelser til udskudt skat	14.225.249	25.026.906	0	0
19	Andre hensatte forpligtelser	881.319	2.580.842	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	**15.106.568**	**27.607.748**	**0**	**0**
20	Gæld til realkreditinstitutter	2.166.354	2.242.580	0	0
20	Gæld til øvrige kreditinstitutter	515.183	852.992	0	0
20	Leasingforpligtelser	11.557.958	15.072.012	0	0
20	Selskabsskat	13.292.052	3.274.363	13.305.257	3.361.911
20	Anden gæld	0	4.601	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	**27.531.547**	**21.446.548**	**13.305.257**	**3.361.911**
20	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.853.907	6.437.383	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	437.316	0	0
14	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	13.244.533	7.569.627	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	37.617.554	41.227.479	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	10.000
	Selskabsskat	2.531.362	0	2.531.362	0
	Anden gæld	16.651.039	17.631.155	2.137.869	119.215
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**76.898.395**	**73.302.960**	**4.669.231**	**129.215**
	Gældsforpligtelser i alt	**104.429.942**	**94.749.508**	**17.974.488**	**3.491.126**
	Passiver i alt	**262.934.422**	**257.974.771**	**139.719.835**	**117.120.187**

21 Oplysninger om dagsværdi
22 Eventualforpligtelser
23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
24 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Reserve for nettoop-skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital tilhørende modervirk-somhedens kapitalejere	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.07.23 - 30.06.24							
Saldo pr. 01.07.23	80.000	0	93.055.804	3.000.000	96.135.804	18.172.309	114.308.113
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0	19.600	19.600
Betalt udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000	-1.000.000	-4.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	756.872	17.736.382	2.000.000	20.493.254	4.796.548	25.289.802
Saldo pr. 30.06.24	80.000	756.872	110.792.186	2.000.000	113.629.058	21.988.457	135.617.515
Egenkapitalopgørelse for 01.07.24 - 31.12.24							
Saldo pr. 01.07.24	80.000	756.872	110.792.186	2.000.000	113.629.058	21.988.457	135.617.515
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0	80.000	80.000
Betalt udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000	-2.600.000	-4.600.000
Forslag til resultatdisponering	0	2.341.241	7.121.497	500.000	9.962.738	2.337.659	12.300.397
Saldo pr. 31.12.24	80.000	3.098.113	117.913.683	500.000	121.591.796	21.806.116	143.397.912
Modervirksomhed:							
Egenkapitalopgørelse for 01.07.23 - 30.06.24							
Saldo pr. 01.07.23	80.000	67.803.958	25.251.850	3.000.000	96.135.808	0	96.135.808
Tilbageførsel af opskrivninger fra tidligere år	0	-67.643.419	0	0	-67.643.419	0	-67.643.419
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	0	67.643.419	0	67.643.419	0	67.643.419
Betalt udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000	0	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	15.303.620	3.189.633	2.000.000	20.493.253	0	20.493.253
Saldo pr. 30.06.24	80.000	15.464.159	96.084.902	2.000.000	113.629.061	0	113.629.061
Egenkapitalopgørelse for 01.07.24 - 31.12.24							
Saldo pr. 01.07.24	80.000	15.464.159	96.084.902	2.000.000	113.629.061	0	113.629.061
Betalt udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000	0	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-658.829	10.275.115	500.000	10.116.286	0	10.116.286
Saldo pr. 31.12.24	80.000	14.805.330	106.360.017	500.000	121.745.347	0	121.745.347

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note		Koncern 01.07.24 31.12.24 DKK	2023/24 DKK
	Årets resultat	**12.300.397**	**25.289.802**
25	Reguleringer	7.368.138	29.551.677
	Forskydning i driftskapital		
	Varebeholdninger	-6.175	-379.253
	Tilgodehavender	-1.998.904	-2.319.386
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-3.609.925	9.058.845
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	5.094.788	493.502
	Andre hensatte forpligtelser	-1.699.523	2.580.842
	Pengestrømme fra driften før finansielle poster	**17.448.796**	**64.276.029**
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	1.273.591	1.947.903
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-688.475	-1.514.482
	Betalt selskabsskat	-242.217	-356.142
	Pengestrømme fra driften	**17.791.695**	**64.353.308**
	Køb af materielle anlægsaktiver	-20.386.450	-35.792.317
	Salg af materielle anlægsaktiver	4.676.145	5.354.924
	Køb af værdipapirer og kapitalandele	0	-15.853.691
	Salg af værdipapirer og kapitalandele	1.063.430	11.570.301
	Modtaget udbytte	10.290	146.534
	Udlån	-111.125	-245.000
	Pengestrømme fra investeringer	**-14.747.710**	**-34.819.249**
	Kapitaltilførsel	80.000	0
	Betalt udbytte	-4.600.000	-4.000.000
	Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-75.862	-151.180
	Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-770.925	-652.853
	Afdrag på leasingforpligtelser	-3.102.094	-3.814.585
	Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	-5.824.579
	Pengestrømme fra finansiering	**-8.468.881**	**-14.443.197**
	Årets samlede pengestrømme	**-5.424.896**	**15.090.862**
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	29.917.528	14.826.666
	Likvide beholdninger ved årets slutning	**24.492.632**	**29.917.528**
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
	Likvide beholdninger	24.492.632	29.917.528
	I alt	**24.492.632**	**29.917.528**

	Koncern		Modervirksomhed	
	01.07.24 31.12.24 DKK	2023/24 DKK	01.07.24 31.12.24 DKK	2023/24 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	52.577.034	90.372.076	0	0
Pensioner	7.538.911	11.025.644	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.022.172	4.167.247	0	0
Andre personaleomkostninger	2.137.839	2.995.124	0	0
I alt	64.275.956	108.560.091	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	211	185	0	0

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.264.605	2.367.000	0	0

2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Lovpligtig revision af årsregnskabet	359.345	482.850	46.250	47.400
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	35.970	0	0
Andre ydelser	330.670	14.900	30.000	0
I alt	690.015	533.720	76.250	47.400

3. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	589.251	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	10.267.723	26.873.088	0	0
I alt	10.267.723	27.462.339	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	01.07.24 31.12.24 DKK	2023/24 DKK	01.07.24 31.12.24 DKK	2023/24 DKK

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	10.054.190	19.303.618
I alt	0	0	10.054.190	19.303.618

5. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	3.000.070	756.872	0	0
I alt	3.000.070	756.872	0	0

6. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	3.410	73.886
Øvrige finansielle indtægter	1.273.591	1.947.903	529.356	1.478.298
I alt	1.273.591	1.947.903	532.766	1.552.184

7. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	25.892
Øvrige finansielle omkostninger	1.003.810	1.514.482	321.241	72.197
I alt	1.003.810	1.514.482	321.241	98.089

	Koncern		Modervirksomhed	
	01.07.24 31.12.24 DKK	2023/24 DKK	01.07.24 31.12.24 DKK	2023/24 DKK

8. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	13.294.723	4.051.232	18.501	324.940
Årets regulering af udskudt skat	-10.801.657	4.055.030	0	0
I alt	2.493.066	8.106.262	18.501	324.940

9. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.341.241	756.872	-658.829	15.303.620
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	2.000.000	500.000	2.000.000
Minoritetsinteresser	2.337.659	4.796.548	0	0
Overført resultat	7.121.497	17.736.382	10.275.115	3.189.633
I alt	12.300.397	25.289.802	10.116.286	20.493.253

10. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Goodwill
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.24	253.935	2.828.820
Kostpris pr. 31.12.24	253.935	2.828.820
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.24	0	-2.828.820
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	0	-2.828.820
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	253.935	0
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.24	253.935	0
Kostpris pr. 31.12.24	253.935	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	253.935	0

11. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:					
Kostpris pr. 01.07.24	9.562.271	0	131.289.914	27.423.856	16.871.283
Tilgang i året	2.269.622	98.121	12.578.998	1.863.096	3.576.613
Afgang i året	0	0	-13.017.983	-1.038.402	0
Kostpris pr. 31.12.24	11.831.893	98.121	130.850.929	28.248.550	20.447.896
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.24	-796.831	0	-84.246.981	-12.867.360	0
Afskrivninger i året	-61.470	-3.270	-7.933.370	-2.269.613	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	8.975.181	887.748	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-858.301	-3.270	-83.205.170	-14.249.225	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	10.973.592	94.851	47.645.759	13.999.325	20.447.896

12. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.24	0	200.000
Kostpris pr. 31.12.24	0	200.000
Opskrivninger pr. 01.07.24	0	756.872
Årets resultat fra kapitalandele	0	3.000.070
Opskrivninger pr. 31.12.24	0	3.756.942
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	0	3.956.942
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.24	72.989.218	0
Tilgang i året	320.000	0
Kostpris pr. 31.12.24	73.309.218	0
Opskrivninger pr. 01.07.24	15.464.159	0
Årets resultat fra kapitalandele	10.054.190	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-10.400.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.24	15.118.349	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	88.427.567	0

12. Kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Holbøll A/S, Næstved	80%
Entreprenør Søren Kristiansen A/S, Holbæk	80%
Sydsjællands Entreprenør Laboratorium ApS, Næstved	100%
SEG Miljø A/S, Næstved	80%
Holbøll Maskiner ApS, Næstved	80%
KJ Entreprenør og Maskinudlejning ApS, Faaborg	51%
Holbøll Projektudvikling A/S, Næstved	80%
Ejendomsselskabet Rørvangsvej 41b ApS, Næstved	80%
Ejendomsselskabet Rørvangsvej 41a ApS, Næstved	80%
Holbøll Group A/S, Næstved	80%

13. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Deposita
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.24	4.445.000	133.750
Tilgang i året	111.125	0
Afgang i året	0	-133.000
Kostpris pr. 31.12.24	4.556.125	750
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	4.556.125	750

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.24 DKK	30.06.24 DKK	31.12.24 DKK	30.06.24 DKK

14. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	603.084.950	684.643.190	0	0
Acontofaktureringer	-566.593.947	-667.280.816	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	36.491.003	17.362.374	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	49.735.536	24.932.002	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-13.244.533	-7.569.627	0	0
I alt	36.491.003	17.362.375	0	0

15. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	4.977.924	2.821.611	0	0
I alt	4.977.924	2.821.611	0	0

16. Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindestående på t.DKK 60, som er deponeret til sikkerhed for anden gæld på t.DKK 58.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.24 DKK	30.06.24 DKK	31.12.24 DKK	30.06.24 DKK

17. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	21.988.457	18.172.309	0	0
Kapitalforhøjelse	80.000	19.600	0	0
Betalt udbytte	-2.600.000	-1.000.000	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	2.337.659	4.796.548	0	0
I alt	21.806.116	21.988.457	0	0

18. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.24	25.038.666	20.975.273	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-10.813.417	4.051.633	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.24	14.225.249	25.026.906	0	0

19. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser
Koncern:	
Hensat i året	881.319
Forpligtelser pr. 31.12.24	881.319

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.24 DKK	30.06.24 DKK	31.12.24 DKK	30.06.24 DKK
Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:				
Langfristede forpligtelser	881.319	2.580.842	0	0

20. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.24	Gæld i alt 30.06.24
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	152.271	1.549.918	2.318.625	2.394.487
Gæld til øvrige kreditinstitutter	669.000	0	1.184.183	1.517.792
Leasingforpligtelser	6.032.636	0	17.590.594	20.692.688
Selskabsskat	0	0	13.292.052	3.274.363
Anden gæld	0	0	0	4.601
I alt	6.853.907	1.549.918	34.385.454	27.883.931
Modervirksomhed:				
Selskabsskat	0	0	13.305.257	3.361.911
I alt	0	0	13.305.257	3.361.911

21. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele
Modervirksomhed:	
Dagsværdi pr. 31.12.24	4.913.978
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-315.335

22. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på op til 58 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 4.468.

Koncernen har indgået huslejekontrakt med 3 måneders opsigelse. Den årlige leje udgør t.DKK 660.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen er involveret i enkelte verserende sager af mindre karakter og hensætter efter en individuel vurdering til de eventuelle tab der måtte opstå. Det er ledelsens vurdering, at de foretagne hensættelser er tilstrækkelige til, at eventuelle yderligere tab for koncernen vil være uvæsentlige.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

23. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 2.319 er der givet pant t.DKK 3.109 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 6.576.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitut har koncernen afgivet virksomhedspant på t.DKK 10.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.24 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 0.
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 12.403.
- Varebeholdninger t.DKK 0.
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 43.957.
- Drivmidler og andre hjælpestoffer, t.DKK 0.

Der er via tredjepart afgivet garantier for i alt t.DKK 85.190 for igangværende og afsluttede arbejder.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

24. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Carl-Ole Holbøll, Formosavej 45 2300 København S	Reel ejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	01.07.24 31.12.24 DKK	2023/24 DKK
25. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-2.122.800	-1.862.652
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	10.267.723	27.462.339
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-3.000.070	-756.872
Finansielle indtægter	-1.273.591	-1.947.903
Finansielle omkostninger	1.003.810	1.514.482
Skat af årets resultat	2.493.066	8.106.262
Øvrige reguleringer	0	-2.963.979
I alt	7.368.138	29.551.677

26. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for store koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncernens anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år. Regnskabspraksis for modervirksomheden er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Omlægning af regnskabsår

Selskabet har ændret regnskabsår fra 01.07 - 30.06 til 01.01 - 31.12. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.07.24 - 31.12.24. Omlægningen er gennemført som følge af etablering af nyt koncerntilhørsforhold. Sammenligningstallene er derfor ikke sammenlignelige, da regnskabsåret for sammenligningsåret er 12 måneder og indeværende år er for 6 måneder.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

For sammenslutninger af virksomheder underlagt den samme interesses kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelsbeløbet mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi indregnes i egenkapitalen.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 finansiel 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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

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.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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	Restværdi, procent
Erhvervede rettigheder	7	0
Goodwill	3	0
Bygninger	25-50	0
Indretning af lejede lokaler	7	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-10	10-25
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7	0

Grunde afskrives ikke.

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 omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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. Modervirksomheden fungerer som 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

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

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

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".

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner 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.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Regnskabspraksis for erhvervelse af dattervirksomheder fremgår af afsnittet "Virksomhedssammenslutninger".

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder 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. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at 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 afhændelsessummen 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.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Varbeholdninger består af grunde, der er erhvervet med henblik på videresalg.

Kostpris for varebeholdninger opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 enten som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug eller som 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

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.

26. 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 nettorealisationsværdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.