

# **Pentia Holding Danmark ApS**

Islands Brygge 55, 2300 København S

CVR-nr. 21 24 65 06

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 16.12.22

Thomas Kirk Albert  
Dirigent

---

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 36

---

---

**Selskabet**

---

Pentia Holding Danmark ApS  
c/o Pentia A/S  
Islands Brygge 55  
2300 København S  
Hjemsted: København  
CVR-nr.: 21 24 65 06  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

---

**Direktion**

---

Thomas Kirk Albert

---

**Bestyrelse**

---

Thomas Kirk Albert  
Thomas Andreas Eldblom  
Jakob Gaunø Stampe  
Mads-Peter Eusebius Jakobsen  
Christian Ruud

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Dattervirksomheder**

---

Pentia A/S, København  
Klausen & Partner A/S, Københav  
Pentia Mobile ApS, Odense

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 for Pentia Holding Danmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 16. december 2022

**Direktionen**

Thomas Kirk Albert

**Bestyrelsen**

Thomas Kirk Albert

Thomas Andreas Eldblom

Jakob Gaunø Stampe

Mads-Peter Eusebius Jakobsen    Christian Ruud

## Til kapitalejerne i Pentia Holding Danmark ApS

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Pentia Holding Danmark ApS for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 30.06.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 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.

## 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre 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.

Søborg, den 16. december 2022

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Ladegaard

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne18830

**KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK 2021/22    2020/21

*Resultat*

Bruttoresultat	80.942	79.214
Indeks	102	100
Resultat af primær drift	10.102	7.640
Indeks	132	100
Finansielle poster i alt	247	6.533
Resultat før skat	10.349	14.174
Indeks	73	100
Årets resultat	7.827	12.247
Indeks	64	100

*Balance*

Samlede aktiver	55.745	58.514
Indeks	95	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	879	717
Egenkapital	25.843	28.219
Indeks	92	100

*Pengestrømme*

Nettopengestrømme fra:		
Driften	6.050	1.217
Investeringer	-2.645	-3.290
Finansiering	-10.036	9.225
Årets pengestrømme	-6.631	7.152

**Nøgletal**

2021/22    2020/21

*Rentabilitet*

Egenkapitalens forrentning	29%	50%
Afkast af investeret kapital	91%	140%

*Soliditet*



Soliditetsgrad	46%	48%
----------------	-----	-----

*Øvrige*

Antal medarbejdere (gns.)	107	112
---------------------------	-----	-----

*Definitioner af nøgletal*

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

Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
-------------------------------	--

EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på goodwill.
--------	---

Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejds-kapital.
-------------------------------------	---

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

**Væsentligste aktiviteter**

I koncernen arbejder vi tæt sammen med vores kunder om at konkretisere og realisere forretningspotentialer. Vi arbejder i spektret inden for strategi- og forretningsudvikling, Marketing herunder strategi, kreativ og performance, Experience herunder konceptudvikling, kunderejser og design, Technology herunder arkitektur, DXP, Appudvikling, Cloud services og integrationslag – hvor vores fornemmeste opgave er at skabe forretningsresultater samt levere værdi til de mennesker, som i sidste ende skal bruge vores løsninger.

Vi har i koncernen en høj soliditetsgrad på 46% og er yderst likvide. Vi er dermed det økonomisk solide leverandørvalg, hvor kunderne er sikre på, at vi fortsat er i markedet mange år endnu.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.21 - 30.06.22 udviser et resultat af primær drift på DKK 10.101.980 mod DKK 7.640.311 for tiden 01.07.20 - 30.06.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 25.843.127.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 var et resultat af primært drift på t.DKK 9.317, koncerne opnåede et resultat af primær drift t.DKK 10.102.

Koncernen har i regnskabsåret udvidet den eksisterende servicepalette ved at erhverve 55% af anparterne i Pentia Mobile ApS

Ledelsen finder årets resultat for tilfredsstillende

**Forventet udvikling**

Selskabet forventer et positivt resultat af primær drift på t.DKK 11.800 og et resultat før skat i niveauet t.DKK 12.100 for det kommende år. Der forventes en tilfredsstillende udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende regnskabsår.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
	<b>80.942.203</b>	<b>79.214.388</b>	<b>-150.512</b>	<b>-213.230</b>
	<b>80.942.203</b>	<b>79.214.388</b>	<b>-150.512</b>	<b>-213.230</b>
2	-67.972.595	-69.833.265	0	0
	<b>12.969.608</b>	<b>9.381.123</b>	<b>-150.512</b>	<b>-213.230</b>
	-2.867.628	-1.740.812	0	0
	<b>10.101.980</b>	<b>7.640.311</b>	<b>-150.512</b>	<b>-213.230</b>
3	0	0	7.374.248	12.200.777
4	637.000	704.027	0	0
	0	6.113.809	0	0
	104.786	551	0	0
5	-494.308	-284.965	-43.245	-79.666
	<b>10.349.458</b>	<b>14.173.733</b>	<b>7.180.491</b>	<b>11.907.881</b>
	-2.522.053	-1.927.083	12.152	15.841
	<b>7.827.405</b>	<b>12.246.650</b>	<b>7.192.643</b>	<b>11.923.722</b>

### Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-3.936.706	10.973.436
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	10.000.000	2.500.000	10.000.000	2.500.000
Minoritetsinteresser	543.614	322.928	0	0
Overført resultat	-2.716.209	9.423.722	1.129.349	-1.549.714
<b>I alt</b>	<b>7.827.405</b>	<b>12.246.650</b>	<b>7.192.643</b>	<b>11.923.722</b>

Note	Balance				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	
<b>AKTIVER</b>					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	815.461	0	0	0
	Goodwill	8.480.639	6.489.290	0	0
7	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>9.296.100</b>	<b>6.489.290</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Indretning af lejede lokaler	120.763	136.526	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	692.170	349.635	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	345.837	306.286	0	0
8	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.158.770</b>	<b>792.447</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	29.609.813	29.104.444
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.386.923	1.322.949	0	0
10	Deposita	2.065.665	1.660.480	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.452.588</b>	<b>2.983.429</b>	<b>29.609.813</b>	<b>29.104.444</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>13.907.458</b>	<b>10.265.166</b>	<b>29.609.813</b>	<b>29.104.444</b>
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.018.987	8.318.393	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.271.494	20.292.181	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	550.597
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	624.694	171.542
	Andre tilgodehavender	466.045	3.388.649	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.136.171	673.867	0	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>32.892.697</b>	<b>32.673.090</b>	<b>624.694</b>	<b>722.139</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>8.944.863</b>	<b>15.575.496</b>	<b>270.173</b>	<b>15.234</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>41.837.560</b>	<b>48.248.586</b>	<b>894.867</b>	<b>737.373</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>55.745.018</b>	<b>58.513.752</b>	<b>30.504.680</b>	<b>29.841.817</b>

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK
<b>PASSIVER</b>					
Note					
	Selskabskapital	270.663	270.663	270.663	270.663
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	16.557.852	20.556.793
	Reserve for udviklingsomkostninger	349.832	0	0	0
	Overført resultat	23.483.602	26.703.026	7.275.582	6.146.233
	<b>Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere</b>	<b>24.104.097</b>	<b>26.973.689</b>	<b>24.104.097</b>	<b>26.973.689</b>
12	Minoritetsinteresser	1.739.030	1.245.344	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>25.843.127</b>	<b>28.219.033</b>	<b>24.104.097</b>	<b>26.973.689</b>
13	Hensættelser til udskudt skat	412.101	783.518	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>412.101</b>	<b>783.518</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
14	Anden gæld	5.998.159	5.204.179	0	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>5.998.159</b>	<b>5.204.179</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	71.681	138.977	0	0
11	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	2.965.167	1.144.899	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	227.941	256.509	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.354.251	2.135.045	20.000	1.250
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.991.849	0
	Selskabsskat	3.422.291	910.745	0	0
	Anden gæld	13.368.100	19.698.567	2.388.734	2.866.878
	Periodeafgrænsningsposter	82.200	22.280	0	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>23.491.631</b>	<b>24.307.022</b>	<b>6.400.583</b>	<b>2.868.128</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>29.489.790</b>	<b>29.511.201</b>	<b>6.400.583</b>	<b>2.868.128</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>55.745.018</b>	<b>58.513.752</b>	<b>30.504.680</b>	<b>29.841.817</b>
15	Eventualforpligtelser				
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Nærtstående parter				

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22								
Saldo pr. 01.07.21	270.663	0	0	26.703.026	0	26.973.689	1.245.344	28.219.033
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	0	623.324	-395.041	0	228.283	186.777	415.060
Korrigeret saldo pr. 01.07.21	270.663	0	623.324	26.307.985	0	27.201.972	1.432.121	28.634.093
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-10.000.000	0	-10.000.000	0	-10.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	0	-236.705	-236.705
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-62.235	0	-62.235	0	-62.235
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	0	-319.431	0	-319.431	0	-319.431
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	-273.492	273.492	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	7.283.791	0	7.283.791	543.614	7.827.405
Saldo pr. 30.06.22	270.663	0	349.832	23.483.602	0	24.104.097	1.739.030	25.843.127

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22

Saldo pr. 01.07.21	270.663	20.556.793	0	6.146.233	0	26.973.689	0	26.973.689
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-62.235	0	0	0	-62.235	0	-62.235
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-10.000.000	0	-10.000.000	0	-10.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-3.936.706	0	11.129.349	0	7.192.643	0	7.192.643
Saldo pr. 30.06.22	270.663	16.557.852	0	7.275.582	0	24.104.097	0	24.104.097

## Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>7.827.405</b>	<b>12.246.650</b>
18 Reguleringer	5.142.203	-2.870.742
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	-624.793	-16.864.745
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.219.206	1.194.867
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-6.683.463	8.045.455
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>6.880.558</b>	<b>1.751.485</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	104.786	551
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-494.308	-284.965
Betalt selskabsskat	-441.000	-250.000
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>6.050.036</b>	<b>1.217.071</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-263.346	-800.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-879.421	-716.967
Salg af materielle anlægsaktiver	0	7.999
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-2.012.660	-7.895.310
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	6.113.809
Modtaget udbytte	510.790	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-2.644.637</b>	<b>-3.290.469</b>
Kapitaltilførsel	0	7.499.999
Betalt udbytte	-10.236.705	-2.500.000
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	3.341.861
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-67.296	0
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-526.011	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	793.980	883.615
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-10.036.032</b>	<b>9.225.475</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-6.630.633</b>	<b>7.152.077</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	15.575.496	0
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	8.423.419
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>8.944.863</b>	<b>15.575.496</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	8.944.863	15.575.496
<b>I alt</b>	<b>8.944.863</b>	<b>15.575.496</b>

## 1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	204.924	0	0	0
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	0	5.215	0	0
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-697.129	0	0	0
Gevinst ved salg af kapitalinteresser	Indtægter af kapitalinteresser	0	6.113.809	0	0
Nedskrivning af tilgodehavender fra salg	Andre eksterne omkosninger	-489.850	0	0	0
I alt		-982.055	6.119.024	0	0

## 2. Personaleomkostninger

Lønninger	63.595.639	65.156.741	0	0
Pensioner	3.697.698	3.890.397	0	0
Andre omkostninger til social sikring	785.845	786.127	0	0
Andre personaleomkostninger	157.110	0	0	0
Overført til ophørende aktiviteter	-263.697	0	0	0
I alt	67.972.595	69.833.265	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	107	112	0	0



	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK

### 3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	8.601.267	13.173.436
Afskrivning på goodwill	0	0	-1.227.019	-972.659
I alt	0	0	7.374.248	12.200.777

### 4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	637.000	704.027	0	0
I alt	637.000	704.027	0	0

### 5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	21.411	-9.020
Renteomkostninger i øvrigt	304.621	124.135	21.834	13.107
Valutakursreguleringer	1.400	0	0	0
Valutakurstab	13.626	0	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	174.661	160.830	0	75.579
Øvrige finansielle omkostninger	494.308	284.965	21.834	88.686
I alt	494.308	284.965	43.245	79.666

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
<b>6. Forslag til resultatdisponering</b>				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-3.936.706	10.973.436
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	10.000.000	2.500.000	10.000.000	2.500.000
Minoritetsinteresser	543.614	322.928	0	0
Overført resultat	-2.716.209	9.423.722	1.129.349	-1.549.714
I alt	7.827.405	12.246.650	7.192.643	11.923.722

## 7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.21	942.788	7.608.616	755.892
Tilgang i året	1.019.538	3.303.368	0
Afgang i året	0	0	-755.892
Kostpris pr. 30.06.22	1.962.326	10.911.984	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-245.659	-1.119.326	0
Nedskrivninger i året	-697.128	0	0
Afskrivninger i året	-204.078	-1.312.019	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-1.146.865	-2.431.345	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	815.461	8.480.639	0

Den bogførte værdi, såvel som tilgange i 2021/22 vedrørende færdiggjorte udviklingsprojekter, er relateret til udvikling af nye produkter indenfor software. Virksomheden arbejder løbende med opfølgning på business plan for igangværende udviklingsprojekter. Vedrørende de færdiggjorte udviklingsprojekter er salget af de nye produkter igangsat og budgettet viser en markant fremgang i omsætning fra disse produkter i de kommende år, hvorfor ledelsen ikke vurderer, at der er et nedskrivningsbehov. Værdiansættelsen af færdiggjorte udviklingsprojekter vil i natur være afhængig af, om businesscasen bag kan realiseres. Dette forhold medfører usikkerhed og vil også påvirke virksomhedens fremtidige forretning.

**8. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.21	1.288.574	6.493.358	5.189.037
Tilgang i året	0	648.431	230.990
Kostpris pr. 30.06.22	1.288.574	7.141.789	5.420.027
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-1.085.745	-6.143.723	-4.882.750
Afskrivninger i året	-82.066	-305.896	-191.440
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-1.167.811	-6.449.619	-5.074.190
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	120.763	692.170	345.837

## 9. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.21	0	14.008
Kostpris pr. 30.06.22	0	14.008
Opskrivninger pr. 01.07.21	0	1.308.940
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-62.235
Årets resultat fra kapitalandele	0	637.000
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-510.790
Opskrivninger pr. 30.06.22	0	1.372.915
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	0	1.386.923
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.21	9.520.310	0
Tilgang i året	3.531.651	0
Kostpris pr. 30.06.22	13.051.961	0
Opskrivninger pr. 01.07.21	20.556.793	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-62.235	0
Årets resultat fra kapitalandele	8.601.267	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-10.413.295	0
Opskrivninger pr. 30.06.22	18.682.530	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-972.659	0
Afskrivninger på goodwill	-1.152.019	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-2.124.678	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	29.609.813	0
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	10.111.984	0

**9. Kapitalandele** - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Pentia A/S, København	100%
Klausen & Partner A/S, Københav	64%
Pentia Mobile ApS, Odense	55%

Dattervirksomhederne har aflagt årsrapport for 2021/22 efter bestemmelserne for regnskabsklasse B, jf. årsregnskabslovens § 78 a.

**10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.21	2.065.665
Kostpris pr. 30.06.22	2.065.665
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	2.065.665

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK	30.06.22 DKK	30.06.21 DKK

### 11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	13.362.508	13.412.557	0	0
Acontofaktureringer	-14.308.688	-6.239.063	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	-946.180	7.173.494	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.018.987	8.318.393	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-2.965.167	-1.144.899	0	0
I alt	-946.180	7.173.494	0	0

### 12. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	1.245.344	922.416	0	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	186.777	0	0	0
Betalt udbytte	-236.705	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	543.614	322.928	0	0
I alt	1.739.030	1.245.344	0	0

### 13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.21	783.518	97.036	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-231.165	686.482	0	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	-140.252	0	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.22	412.101	783.518	0	0

**14. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.22	Gæld i alt 30.06.21
Koncern:			
Anden gæld	5.852.917	5.998.159	5.204.179
I alt	5.852.917	5.998.159	5.204.179

**15. Eventualforpligtelser**

Koncern:

*Leasingforpligtelser*

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 32 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 147.

*Lejeforpligtelse*

Koncernen har indgået lejeaftale på kontorlokaler med en restløbetid på 6 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 2.013

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. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 3.481 på balancedagen, hvoraf t.DKK 625 er indregnet i balancen, som tilgodehavende. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har afgivet støtteerklæring til Pentia Mobile ApS om, at de vil stille den fornødne likviditet til rådighed for selskabets ordinære drift, herunder betaling af kreditorer ved forfald.

## 16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 3.200 er der afgivet virksomhedspant omfattende immaterielle rettigheder, driftsmateriel og inventar, tilgodhavender fra salg og tjenesteydelser samt drivmidler og andre hjælpestoffer. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 2.251.

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med kreditinstitut er der stillet sikkerhed for t.DKK 2.000 med pant i fordringer med en bogført værdi på t.DKK 18.763.

Modervirksomhed:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Pentia A/S mellemværende med kreditinstitut. Mellemværende med kreditinstiut udgør på balancedagen kr. 0.

## 17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse		Grundlag for indflydelse	
Pentia A/S, København			Ejer 100%
Klausen & Partner A/S, København			Ejer mere end 50%
Pentia Mobile ApS, Odense			Ejer mere end 50%
		Koncern	Modervirk- somhed
		2021/22	2021/22
Transaktioner	Relation	DKK	DKK

Der er kun givet oplysninger om transaktioner med nærtstående parter, som ikke er gennemført på normale markedsvilkår.



**17. Nærtstående parter** - fortsat -

	Koncern	Modervirk- somhed
	30.06.22	30.06.22
	DKK	DKK
Mellemværender		
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	-3.991.849

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

**18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

Andre driftsindtægter	0	-5.215
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.867.628	1.740.812
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-637.000	-704.027
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	0	-6.113.809
Finansielle indtægter	-104.786	-551
Finansielle omkostninger	494.308	284.965
Skat af årets resultat	2.522.053	1.927.083
I alt	5.142.203	-2.870.742

## 19. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

### 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.

**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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**

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

[ Her beskrives metode for opgørelse af dagsværdi af væsentlige regnskabsposter ved overtagelsen samt de anvendte forudsætninger. ]

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de erhvervede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver på erhvervelsestidspunktet.

Ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt i modervirksomhedens balance på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele. I koncernregnskabet indregnes goodwill fuldt ud uanset ejerandel i dattervirksomheden, dvs. inkl. goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andele af dattervirksomheder.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes i koncernregnskabet under immaterielle anlægsaktiver og i modervirksomhedens balance under kapitalandele i dattervirksomheder. Goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

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

**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag 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).

**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.

**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.

**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.

**19. 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	Rest- værdi DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3	0
Goodwill	5-7	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	3	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Goodwill afskrives over 5-7 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

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

**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.

**Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver**

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter 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.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

*Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver*

Gevinster eller 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 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.

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Kapitalandele i tilknyttede 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 "Virksomhedssammenlutninger".

*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.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -*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. Hvor kostprisen ved erhvervelse af kapitalandele indeholder betinget købsvederlag, måles dette til dagsværdien på erhvervelsestidspunktet. Efterfølgende værdiregulering af betinget købsvederlag til dagsværdi indregnes i kostprisen for de erhvervede kapitalandele. For dattervirksomheder indregnes efterfølgende værdireguleringer til dagsværdi i resultatopgørelsen 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.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

*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.

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.



**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

**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 depasita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

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

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

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

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.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

**19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

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.

**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 gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

**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.

**19. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.