

Pentia Holding Danmark ApS

Islands Brygge 55, 2300 København S
CVR-nr. 21 24 65 06

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 15.11.24

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 - 15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 36

Selskabet

Pentia Holding Danmark ApS
c/o Pentia A/S
Islands Brygge 55
2300 København S
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
Godkendt Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

Pentia A/S, København
Klausen & Partners A/S, Københav
Pentia Mobile ApS, Odense
Pentia Strategy ApS, København
Pentia Scale ApS, København

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 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. 30.06.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 15. november 2024

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 01.07.23 - 30.06.24, 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. 30.06.24 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 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.

Søborg, den 15. november 2024

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Ladegaard

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne18830

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
<i>Resultat</i>				
Bruttoresultat	89.644	93.712	80.942	79.214
Indeks	113	118	102	100
Resultat af primær drift	2.157	9.877	10.102	7.640
Indeks	28	129	132	100
Finansielle poster i alt	-126	-361	247	6.533
Resultat før skat	2.030	9.516	10.349	14.174
Indeks	14	67	73	100
Årets resultat	1.335	6.778	7.827	12.247
Indeks	11	55	64	100

Balance

Samlede aktiver	44.497	56.463	55.745	58.514
Indeks	76	96	95	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	812	1.252	879	717
Egenkapital	20.427	25.950	25.843	28.219
Indeks	72	92	92	100

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:				
Driften	-1.543	14.865	6.050	1.217
Investeringer	-859	-907	-2.645	-3.290
Finansiering	-6.611	-6.498	-10.036	9.225
Årets pengestrømme	-9.013	7.460	-6.631	7.152

Nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
<i>Rentabilitet</i>				
Egenkapitalens forrentning	6%	25%	29%	50%
Afkast af investeret kapital	33%	89%	91%	140%

Nøgletal - fortsat -

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
<i>Soliditet</i>				
Soliditetsgrad	46%	46%	46%	48%
<i>Øvrige</i>				
Antal medarbejdere (gns.)	119	123	107	112
<i>Definitioner af nøgletal</i>				
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 01.07.23 - 30.06.24 udviser et resultat af primær drift på DKK 2.156.794 mod DKK 9.877.145 for tiden 01.07.22 - 30.06.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 20.427.125.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.23 - 30.06.24 var et resultat af primær drift i niveauet t.DKK 10.000, koncernen opnåede et resultat af primær drift på t.DKK 2.157.

Koncernen har i regnskabsåret oplevet faldende indtjening i koncernens samlede aktiviteter. Udviklingen skal ses i lyset af et mere trængt marked, hvor det har været svært at drive vækst det seneste år. Mens dele af forretningen har oplevet fremgang, har andre forretningsben oplevet opbremsning og tilbagegang.

Koncernen har samtidig investeret i at kunne tilbyde en brede vifte af ydelser, som led i den strategi, har koncernen blandt andet startet to nye forretningsområder, der inkluderer strategisk forretningsudvikling og højt specialiserede freelancekonsulenter.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Der forventes en tilfredsstillende udvikling i koncernens aktiviteter i det kommende regnskabsår. Koncernen forventer et positivt resultat af primær drift i niveauet t.DKK 4.000 - 6.000.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttoresultat	89.643.824	93.711.787	264.558	-369.942
2	Personaleomkostninger	-84.626.252	-81.130.801	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.017.572	12.580.986	264.558	-369.942
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.846.384	-2.703.841	0	0
	Andre driftsomkostninger	-14.394	0	0	0
	Resultat af primær drift	2.156.794	9.877.145	264.558	-369.942
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	371.611	6.055.666
4	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	78.223	-57.359	78.223	0
	Andre finansielle indtægter	361.259	21.298	12.922	11.559
5	Andre finansielle omkostninger	-565.868	-325.155	-62.623	-38.029
	Resultat før skat	2.030.408	9.515.929	664.691	5.659.254
	Skat af årets resultat	-695.732	-2.737.784	42.645	62.788
	Årets resultat	1.334.676	6.778.145	707.336	5.722.042

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	78.223	-57.359	449.835	6.055.666
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	6.000.000	6.000.000	6.000.000	6.000.000
Minoritetsinteresser	498.350	1.055.284	0	0
Overført resultat	-5.241.897	-219.780	-5.742.499	-6.333.624
I alt	1.334.676	6.778.145	707.336	5.722.042

Note	AKTIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	135.780	475.620	0	0
	Goodwill	5.244.747	6.891.026	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	5.380.527	7.366.646	0	0
	Indretning af lejede lokaler	147.086	116.078	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	796.135	1.110.399	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	588.018	447.849	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	1.531.239	1.674.326	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	23.157.577	29.419.769
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	977.156	862.921	977.156	0
10	Deposita	2.134.150	2.358.656	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.111.306	3.221.577	24.134.733	29.419.769
	Anlægsaktiver i alt	10.023.072	12.262.549	24.134.733	29.419.769
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.606.649	1.930.392	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.993.413	23.888.427	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	39.169	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	53.664	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	3.582	0	528.675	602.940
	Andre tilgodehavender	289.336	452.505	238	7.500
	Periodeafgrænsningsposter	1.189.110	1.470.409	0	0
	Tilgodehavender i alt	27.082.090	27.795.397	568.082	610.440
	Likvide beholdninger	7.391.688	16.404.599	65.803	91.344
	Omsætningsaktiver i alt	34.473.778	44.199.996	633.885	701.784
	Aktiver i alt	44.496.850	56.462.545	24.768.618	30.121.553

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	270.663	270.663	270.663	270.663
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.052.625	848.913	8.568.475	15.417.808
	Reserve for udviklingsomkostninger	58.249	204.041	0	0
	Reserve for valutakursreguleringer	-89.477	0	0	0
	Overført resultat	17.192.247	22.417.342	9.645.169	8.052.488
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	18.484.307	23.740.959	18.484.307	23.740.959
12	Minoritetsinteresser	1.942.818	2.209.162	0	0
	Egenkapital i alt	20.427.125	25.950.121	18.484.307	23.740.959
13	Hensættelser til udskudt skat	716.082	420.584	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	716.082	420.584	0	0
14	Selskabsskat	0	2.449.676	0	0
14	Anden gæld	6.359.251	6.152.148	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.359.251	8.601.824	0	0
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	53.464	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.245	1.888	252	0
11	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	2.669.972	2.187.409	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	93.314	255.604	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.116.790	1.951.246	100.000	100.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	5.687.167	4.133.102
	Selskabsskat	0	2.516.373	0	0
	Anden gæld	10.439.472	14.455.632	496.892	2.147.492
	Periodeafgrænsningsposter	672.599	68.400	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.994.392	21.490.016	6.284.311	6.380.594
	Gældsforpligtelser i alt	23.353.643	30.091.840	6.284.311	6.380.594
	Passiver i alt	44.496.850	56.462.545	24.768.618	30.121.553
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	Reserve for valutakurs- reguleringer	Overført resultat	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.07.22 - 30.06.23								
Saldo pr. 01.07.22	270.663	0	349.832	0	23.483.603	24.104.098	1.739.030	25.843.128
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-85.181	0	0	0	-85.181	0	-85.181
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-381.462	0	0	381.462	0	0	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	-6.000.000	-6.000.000	0	-6.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	0	-635.971	-635.971
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	0	0	50.000	50.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	1.372.915	-145.791	0	-1.227.943	-819	819	0
Forslag til resultatdisponering	0	-57.359	0	0	5.780.220	5.722.861	1.055.284	6.778.145
Saldo pr. 30.06.23	270.663	848.913	204.041	0	22.417.342	23.740.959	2.209.162	25.950.121
Egenkapitalopgørelse for 01.07.23 - 30.06.24								
Saldo pr. 01.07.23	270.663	848.913	204.041	0	22.417.342	23.740.959	2.209.162	25.950.121
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	125.489	0	-89.477	0	36.012	0	36.012
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	-6.000.000	-6.000.000	0	-6.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	0	-764.694	-764.694
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	-124.646	-124.646	0	-124.646
Salg af minoritetsandele	0	0	0	0	3.601	3.601	0	3.601
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	0	-7.945	-7.945	0	-7.945
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	-145.792	0	145.792	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	78.223	0	0	758.103	836.326	498.350	1.334.676
Saldo pr. 30.06.24	270.663	1.052.625	58.249	-89.477	17.192.247	18.484.307	1.942.818	20.427.125

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Reserve for valutakurs- reguleringer	Overført resultat	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Modervirksomhed:								
Egenkapitalopgørelse for 01.07.22 - 30.06.23								
Saldo pr. 01.07.22	270.663	16.557.852	0	0	7.275.583	24.104.098	0	24.104.098
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-85.181	0	0	0	-85.181	0	-85.181
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-7.110.529	0	0	7.110.529	0	0	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	-6.000.000	-6.000.000	0	-6.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	6.055.666	0	0	-333.624	5.722.042	0	5.722.042
Saldo pr. 30.06.23	270.663	15.417.808	0	0	8.052.488	23.740.959	0	23.740.959
Egenkapitalopgørelse for 01.07.23 - 30.06.24								
Saldo pr. 01.07.23	270.663	15.417.808	0	0	8.052.488	23.740.959	0	23.740.959
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	36.012	0	0	0	36.012	0	36.012
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-7.335.180	0	0	7.335.180	0	0	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	-6.000.000	-6.000.000	0	-6.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	449.835	0	0	257.501	707.336	0	707.336
Saldo pr. 30.06.24	270.663	8.568.475	0	0	9.645.169	18.484.307	0	18.484.307

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Årets resultat	1.334.676	6.778.145
18 Reguleringer	3.724.473	5.761.365
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	941.394	4.804.310
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.165.544	-1.403.005
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-3.130.023	279.896
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	4.036.064	16.220.711
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	361.259	21.298
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-565.868	-325.100
Betalt selskabsskat	-5.374.286	-1.051.934
Pengestrømme fra driften	-1.542.831	14.864.975
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-50.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-812.101	-1.252.389
Salg af materielle anlægsaktiver	42.419	13.999
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-139.700	0
Salg af værdipapirer og kapitalandele	50.000	0
Modtaget udbytte	0	381.462
Pengestrømme fra investeringer	-859.382	-906.928
Betalt udbytte	-6.764.694	-6.635.971
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	357	0
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	0	-69.793
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	153.639	207.453
Pengestrømme fra finansiering	-6.610.698	-6.498.311
Årets samlede pengestrømme	-9.012.911	7.459.736
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	16.404.599	8.944.863
Likvide beholdninger ved årets slutning	7.391.688	16.404.599
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	7.391.688	16.404.599
I alt	7.391.688	16.404.599

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	
		2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	0	356.114	0	0
Gevinst ved regulering af købesum (earnout) på virksomhedskøb	Andre driftsindtægter	739.187	0	739.187	0
I alt		739.187	356.114	739.187	0

2. Personaleomkostninger

Lønninger	78.490.369	75.600.741	0	0
Pensioner	5.045.140	4.428.019	0	0
Andre omkostninger til social sikring	910.071	890.600	0	0
Andre personaleomkostninger	180.672	211.441	0	0
I alt	84.626.252	81.130.801	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	119	123	0	0

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion	627.847	628.853	0	31.145
Vederlag til bestyrelse	778.820	770.932	96.415	92.512
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.406.667	1.399.785	96.415	123.657

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24 DKK	2022/23 DKK	2023/24 DKK	2022/23 DKK

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.230.400	8.443.613
Eliminering af interne gevinster og tab	0	0	-381.676	-910.834
Afskrivning på goodwill	0	0	-1.477.113	-1.477.113
I alt	0	0	371.611	6.055.666

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	78.223	-57.359	78.223	0
I alt	78.223	-57.359	78.223	0

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	61.652	37.626
Øvrige finansielle omkostninger	565.868	325.155	971	403
I alt	565.868	325.155	62.623	38.029

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	78.223	-57.359	449.835	6.055.666
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	6.000.000	6.000.000	6.000.000	6.000.000
Minoritetsinteresser	498.350	1.055.284	0	0
Overført resultat	-5.241.897	-219.780	-5.742.499	-6.333.624
I alt	1.334.676	6.778.145	707.336	5.722.042

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Goodwill
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.23	1.962.326	10.961.984
Kostpris pr. 30.06.24	1.962.326	10.961.984
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.23	-1.486.706	-4.070.958
Afskrivninger i året	-339.840	-1.646.279
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	-1.826.546	-5.717.237
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	135.780	5.244.747

Den bogførte værdi 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 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 lejede lokaler	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.23	1.339.730	8.024.048	5.725.003
Tilgang i året	88.821	311.423	411.857
Afgang i året	0	-67.873	-60.044
Kostpris pr. 30.06.24	1.428.551	8.267.598	6.076.816
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.23	-1.223.652	-6.913.649	-5.277.154
Afskrivninger i året	-57.813	-585.853	-257.294
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ- dede aktiver	0	28.039	45.650
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	-1.281.465	-7.471.463	-5.488.798
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	147.086	796.135	588.018

9. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.07.23	0	14.008
Kostpris pr. 30.06.24	0	14.008
Opskrivninger pr. 01.07.23	0	848.913
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	36.012
Årets resultat fra kapitalandele	0	78.223
Opskrivninger pr. 30.06.24	0	963.148
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	0	977.156
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.07.23	14.001.961	0
Tilgang i året	139.700	1.474.598
Afgang i året	-50.000	0
Kostpris pr. 30.06.24	14.091.661	1.474.598
Opskrivninger pr. 01.07.23	19.019.599	0
Årets resultat fra kapitalandele	2.320.226	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-7.335.180	0
Eliminering af interne avancer på anlægsaktiver	230.000	0
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	-89.825	0
Opskrivninger pr. 30.06.24	14.144.820	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.23	-3.601.791	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	36.012
Afskrivninger på goodwill	-1.477.113	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	78.223
Eliminering af interne avancer på anlægsaktiver	0	-611.677
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.24	-5.078.904	-497.442
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	23.157.577	977.156
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 30.06.24 med	5.033.081	0
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	10.201.684	0

9. Kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Pentia A/S, Købehavn	100%
Klausen & Partners A/S, Københan	64%
Pentia Mobile ApS, Odense	55%
Pentia Strategy ApS, København	100%
Pentia Scale ApS, København	90%
Associerede virksomheder:	
Pentia AB, Malmø, Sverige	35%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.23	2.358.656
Tilgang i året	14.514
Afgang i året	-239.020
Kostpris pr. 30.06.24	2.134.150
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.24	2.134.150

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK	30.06.24 DKK	30.06.23 DKK

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	9.784.796	8.722.435	0	0
Acontofaktureringer	-9.848.118	-8.979.452	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	-63.322	-257.017	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.606.649	1.930.392	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-2.669.972	-2.187.409	0	0
I alt	-63.323	-257.017	0	0

12. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	2.209.162	1.739.030	0	0
Betalt udbytte	-764.694	-635.971	0	0
Køb af minoritetsandele	0	50.000	0	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	819	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	498.350	1.055.284	0	0
I alt	1.942.818	2.209.162	0	0

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.23	420.584	412.101	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	295.498	8.483	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.24	716.082	420.584	0	0

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.24	Gæld i alt 30.06.23
Koncern:			
Selskabsskat	0	0	2.449.676
Anden gæld	6.259.398	6.359.251	6.205.612
I alt	6.259.398	6.359.251	8.655.288

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en samlet forpligtelse på t.DKK 3.520.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Pentia A/S' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimite- ret. Pentia A/S' gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

Selskabet har afgivet finansieringstilsagn samt støtteerklæring overfor datterselskaberne Pentia Strategy ApS samt Pentia Scale ApS til gennemførelse af de planlagte aktiviteter for det kommende år.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegræn- set for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og ud- bytter for de sambeskattede selskaber.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

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 13.539.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

17. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-2.585	-51.555
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.846.384	2.703.841
Andre driftsomkostninger	14.394	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-78.223	57.359
Finansielle indtægter	-361.259	-21.298
Finansielle omkostninger	565.868	325.155
Skat af årets resultat	695.732	2.737.784
Øvrige reguleringer	44.162	10.079
I alt	3.724.473	5.761.365

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.

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 på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

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.

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

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse 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 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".

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 kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

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

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der di- rekte 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 ud- viklingsomkostninger 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.

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstids- punktet.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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, op-

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

gjort 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.

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes principperne for virksomhedssammenslutninger i modervirksomhedens balance, jf. beskrivelsen i afsnittet "Virksomhedssammenslutninger".

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 7 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.

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.

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

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Urealiserede valutakursgevinster og -tab ved omregning af nettoinvesteringen i selvstændige udenlandske enheder, indregnes under egenkapitalen i reserve for valutakursreguleringer. Reserven opløses, når de selvstændige udenlandske enheder afhændes.

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 inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

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

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

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

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.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

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