

Tango Nyt Holdingselskab ApS

Meterbuen 15, 2740 Skovlunde,

CVR-nr. 43 66 03 30

Årsrapport 2022/23

Godkendt på virksomhedens ordinære generalforsamling den 11. december 2023

Dirigent:

.....

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 – 30. september 2023	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Tango Nyt Holdingselskab ApS for regnskabsåret 22. november 2022 –30. september 2023.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 22. november 2022 –30. september 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skovlunde, den 11. december 2023
Direktion:

Flemming Egebjerg

Frank Müntzberg

Bestyrelse:

Morten Østergaard
formand

Dan Højgaard Jensen

Flemming Egebjerg

Frank Müntzberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Tango Nyt Holdingselskab ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Tango Nyt Holdingselskab ApS for regnskabsåret 22. november 2022 – 30. september 2023, 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. september 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 22. november 2022 – 30. september 2023 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskaberne, 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, og 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 koncernregnskab. 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 bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 11. december 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor
mne31450

Kasper Kortegaard
statsaut. revisor
mne47798

Ledelsesberetning

Oplysninger om virksomheden

Navn	Tango Nyt Holdingselskab ApS
Adresse, postnr. by	Meterbuen 15, 2740 Skovlunde
CVR-nr.	40 69 00 85
Stiftet	22. november 2022
Hjemstedskommune	Ballerup
Regnskabsår	22. november 2022 –30. september 2023
Bestyrelse	Morten Østergaard, formand Dan Højgaard Jensen Flemming Egebjerg Frank Müntzberg
Direktion	Flemming Egebjerg Frank Müntzberg
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2022/23
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	135.581
Resultat før renter og skat (EBIT)	25.003
Resultat af finansielle poster	-3.020
Årets resultat	16.317
Anlægsaktiver	61.765
Omsætningsaktiver	172.560
Aktiver i alt (balancesum)	234.325
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.988
Egenkapital	66.303
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-5.054
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-96.601
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	103.624
Pengestrøm i alt	1.969
Nøgletal	
Likviditetsgrad	120,8 %
Soliditetsgrad	28,3 %
Egenkapitalforrentning	24,6 %
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	218

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er følgende:

- Salg, projektering, konstruktion og montage af eltavler, særligt styretavler.
- Software udvikling og programmering.
- Montage- og serviceafdeling.
- Power, konstruktion og montage af nødstrømsanlæg og strømforsyninger.
- Konstruktion, projektering og salg ATEX/ EX tavler

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens bruttofortjeneste udgør 135.581 t.kr., det ordinære resultat efter skat udgør 16.318 t.kr. og koncernens balance pr. 30. september 2023 udviser en egenkapital på 66.303 t.kr.

Resultatet er væsentligt højere end forventet og ledelsen anser det som særdeles tilfredsstillende.

Moderselskabet Tango Nyt Holdingselskab ApS, har pr. 16. december 2022 opkøbt 100 % af kapitalandelen i dattervirksomheden TIC-Elkas Holding ApS. TIC-Elkas Holding ApS koncernen indgår således i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet.

Driftsmæssige risici

Koncernen driver ordreproducerende virksomhed, hvorfor en konstant tilgang af ordrer er vigtig for en effektiv ressourceanvendelse. Selskabets aktiviteter er særdeles godt fordelt på kunder og brancher, herunder også offentlig infrastruktur- og forsyningsvirksomhed. Dette giver en god robusthed overfor udsving i enkelte virksomheders- og branchers udvikling. Ordrebeholdningen pr. 30. september 2022 vurderes som tilfredsstillende. Forsyningssituationen med varer og komponenter er på vej til at blive normaliseret.

Ikke finansielle forhold

Der er i 2023 investeret yderligere i udvidelse af organisationen, digitale værktøjer og produktionsudstyr for at kunne følge med den stigende efterspørgsel fra selskabets eksisterende og nye kunder.

Det tilstræbes, at selskabet er en rummelig arbejdsplads, hvor medarbejdere bliver respekteret og får lejlighed til at udvikle sig fagligt og menneskeligt. Selskabet accepterer ikke diskrimination af medarbejdere på grund af køn, race, religion eller seksuel orientering. I forbindelse med sygdom arbejder selskabet aktivt på at fastholde medarbejderne og er indstillet på at udvise fleksibilitet med hensyn til arbejdstid og arbejdsopgaver.

Der er i 2023 etableret en uafhængig "whistleblower" ordning, der gælder for alle selskabets lokationer i Danmark og Litauen.

Videnressourcer

For at sikre selskabets konkurrencedygtighed gøres der en stor indsats for, at tiltrække nye kompetente medarbejdere og for at udvikle de eksisterende medarbejdere gennem kursus- og uddannelsesaktiviteter. Selskabet har et betydeligt antal lærlinge ansat og samarbejder med uddannelsesinstitutioner for at stille praktikpladser til rådighed.

Tic elkas A/S har et kvalitetsledelsesteam, som er ISO certificeret i henhold til DS/EN 9001:2015, som sikrer at tekniske og kommercielle krav opfyldes, samt at aftaler, metoder og procedurer dokumenteres.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Selskabet fakturerer altovervejende i DKK og EUR, hvorfor valutarisici vurderes som meget begrænsede.

Ledelsesberetning

Renterisici

Den rentebærende gæld er variabelt forrentet. På grund af den lave rentebærende gæld vurderes renterisici som værende meget begrænsede.

Kreditrisici

Selskabets kunder er generelt store og velkonsoliderede selskaber, hvor der har eksisteret et langvarigt samarbejde og partnerskab. Derfor vurderes selskabet til at have en lavere kreditrisiko end den, der gælder for branchen generelt. I det nye rente- og inflationsmiljø, der følges af den igangværende opbremsning i økonomien, vil selskabet følge tæt op på kundernes kreditrisici.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet ønsker at bidrage til en bæredygtig og miljøbevidst udvikling, hvor menneske- og arbejdstagerrettigheder respekteres på alle selskabets lokationer i Danmark og i Litauen.

Tic elkas A/S ønsker i 2024 at sætte yderligere fokus på bæredygtighed. Selskabet blev i 2022 certificeret i henhold til ISO 14001:2015. Der er netop lanceret det første af en række initiativer, der skal sikre, at selskabets aktiviteter udføres så klimaneutralt som muligt.

Selskabet har i 2023 fået kortlagt CO₂ påvirkningen og arbejder på en plan, der skal opfylde målsætningen om at blive CO₂ neutral i scope 1+2 i 2028.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet anvender ikke særlige ressourcer på forskning og udvikling

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har indgået aftale med Axcel om, at de erhverver aktiemajoriteten i tic elkas A/S. Samtidig har Axcel indgået aftale med Eegholm A/S og Automatik Syd A/S og planlægger at fusionere de 3 selskaber.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en bruttfortjeneste og indtjening på niveau med dette regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Resultatopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23		2022/23	
	Bruttofortjeneste	135.580.706	-679.506	
3	Personaleomkostninger	-102.818.139	0	
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-7.759.897	0	
4	Andre driftsomkostninger	0	-6.296.060	
	Resultat før finansielle poster	25.002.670	-6.975.566	
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	23.360.639	
	Finansielle indtægter	5.010	0	
	Finansielle omkostninger	-3.025.122	-1.937.880	
	Resultat før skat	21.982.558	14.447.193	
5	Skat af årets resultat	-5.665.019	1.870.346	
	Årets resultat	16.317.539	16.317.539	

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Balance

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	Pr. 22. november 2022	2022/23	Pr. 22. november 2022
	AKTIVER			
	Anlægsaktiver			
6	Immaterielle anlægsaktiver			
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	456.327	0	0
	Goodwill, knowhow og kundekontrakter	51.354.277	0	0
		51.810.604	0	
7	Materielle anlægsaktiver			
	Indretning af lejede lokaler	1.165.260	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	4.567.262	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.633.137	0	0
		8.365.659	0	0
8	Finansielle anlægsaktiver			
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	102.946.273
	Deposita	1.588.518	0	0
		1.588.518	0	102.946.273
	Anlægsaktiver i alt	61.764.781	0	102.946.273
	Omsætningsaktiver			
	Varebeholdninger			
	Råvarer og hjælpematerialer	20.829.020	0	0
		20.829.020	0	0
9	Tilgodehavender			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	80.120.772	0	0
10	Entreprisekontrakter	67.203.725	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.500.000
13	Udsudte skatteaktiver	0	0	1.870.346
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	0
	Andre tilgodehavender	550.781	0	138.750
11	Periodeafgrænsningsposter	1.846.752	0	0
		149.722.030	0	9.509.096
	Likvide beholdninger	2.009.344	40.000	486.145
	Omsætningsaktiver i alt	172.560.394	40.000	9.995.241
	AKTIVER I ALT	234.325.175	40.000	112.941.514

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Balance

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23	Pr. 22. november 2022	2022/23	Pr. 22. november 2022	
	PASSIVER				
	Egenkapital				
12	Selskabskapital	250.000	40.000	250.000	40.000
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	12.946.273	0
	Reserve for valutaomregning	-14.366	0	0	0
	Overført resultat	66.067.539	0	53.106.900	0
	Egenkapital i alt	66.303.173	40.000	66.303.173	40.000
	Hensatte forpligtelser				
13	Udskudt skat	15.675.366	0	0	0
14	Andre hensatte forpligtelser	2.755.000	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	18.430.366	0	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
	Leasingforpligtelser	191.166	0	0	0
	Anden gæld	3.572.749	0	0	0
	Selskabsskat	3.010.398	0	0	0
		6.774.313	0	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Leasingforpligtelser	37.129	0	0	0
	Kreditinstitutter	56.398.826	0	40.000.000	0
10	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder	23.009.484	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	35.916.495	0	242.281	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	100.000	0
	Selskabsskat	0	0	0	0
15	Anden gæld	27.455.389	0	6.296.060	0
		142.817.323	0	46.638.341	0
	Gældsforpligtelser i alt	149.591.636	0	46.638.341	0
	PASSIVER I ALT	234.325.175	40.000	112.941.514	40.000

- 1 Anvendt regnskabspraksis
2 Begivenheder efter balancedagen
16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
18 Nærtstående parter
19 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Egenkapitalopgørelse

Note	Koncern				I alt
	Selskabskapital	Reserve for valuta- reguleringer	Overført resultat	Foreslået udbytte	
Kontant indbetalt ved stiftelse	40.000	0	0	0	40.000
Kapitalforhøjelse	110.000	0	29.850.000	0	29.960.000
Kapitalforhøjelse ved apportindskud	100.000	0	19.900.000	0	20.000.000
Overført via resultatdisponering	0	0	16.317.539	0	16.317.539
Valutaomregning af udenlandsk enhed	0	-14.366	0	0	-14.366
Egenkapital 30. september 2023	250.000	-14.366	66.067.539	0	66.303.173

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Egenkapitalopgørelse

Note	Modervirksomhed				I alt
	Selskabskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	
Kontant indbetalt ved stiftelse	40.000	0	0	0	40.000
Kapitalforhøjelse	110.000	0	29.850.000	0	29.960.000
Kapitalforhøjelse ved apportindskud	100.000	0	19.900.000	0	20.000.000
Overført via resultatdisponering	0	23.360.639	-7.043.100	0	16.317.539
Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-14.366	0	0	-14.366
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-10.400.000	10.400.000	0	0
Egenkapital 30. september 2023	250.000	12.946.273	53.106.900	0	66.303.173

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022/23	
	Årets resultat	16.317.539
20	Reguleringer	16.887.028
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	33.204.567
21	Ændring i driftskapital	-34.531.694
	Pengestrøm fra primær drift	-1.327.127
	Renteindtægter, betalt	5.010
	Renteomkostninger, betalt	-3.025.122
	Pengestrømme fra driftsaktivitet før skat	-4.347.239
	Betalt selskabsskat	-706.706
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	-5.053.945
6	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-477.273
7	Køb af materielle anlægsaktiver	-5.988.449
7	Salg af materielle anlægsaktiver	100.000
8	Køb af finansielle anlægsaktiver	-652.916
22	Køb af virksomheder og aktiviteter	-89.581.948
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-96.600.586
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-351.526
	Finansiel leasinggæld	228.295
	Ændring i gæld til kreditinstitutter	53.787.106
	Kapitalforhøjelse	49.960.000
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	103.623.875
	Årets pengestrøm	1.969.344
	Likvider, primo	40.000
	Likvider, ultimo	2.009.344

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tango Nyt Holdingselskab ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Koncernregnskab

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Tango Nyt Holdingselskab ApS og de tilknyttede virksomheder, hvori Tango Nyt Holdingselskab ApS har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttet virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenlignings-tal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af tilknyttede virksomheder, hvor den bestemmende indflydelse tabes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsmkostninger på den ene side og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Udenlandske tilknyttede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede nettoinvestering i den tilknyttede virksomhed, indregnes direkte i reserven for valutaomregning under egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af nettoinvesteringer i udenlandske tilknyttede virksomheder direkte i reserven for valutaomregning under egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere.

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	5 år
Kundekontrakter	5 år
Knowhow	10 år
Goodwill	10 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	6 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele.

Posten omfatter modtagne udbytter fra tilknyttede virksomheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i den forventede levetid inden for branchen.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

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

Deposita, finansielle anlægsaktiver

Deposita bestående af huslejedeposita måles til kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i selskabsregnskabet

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i modervirksomhedens årsregnskab efter den indre værdi metode. Virksomheden har valgt at anse indre værdi metode som en målemetode.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder til kostpris med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis i koncernregnskabet. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om, at der foretages nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Nettoopskrivning af kapitalandele overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes gennem de foretagne afskrivninger.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages en nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis pengestrømsgenererende enhed. Der nedskrives 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af eventuelle rabatter, færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Entreprisekontrakter

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde..

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for valutaomregning

Reserve for valutaomregning omfatter andel af valutakursdifferencer, opstået ved omregning af regnskaber for enheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, kursreguleringer vedrørende aktiver og forpligtelser, der udgør en del af virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder, og kursreguleringer vedrørende sikringstransaktioner, der valutakurssikrer virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder. Reserven opløses ved afhændelse af udenlandske enheder, eller hvis betingelserne for effektiv sikring ikke længere er til stede. Når kapitalandele i tilknyttede virksomheder i modervirksomhedens regnskab er omfattet af bindingskravet i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, vil valutakursreguleringer i stedet indgå i denne egenkapitalreserve.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidlige begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Indefrysingsforpligtelse, som omfatter indefrosne feriemidler, måles til nettorealiseringsværdi inkl. indeksering. Indekseringsreguleringer indregnes i resultatopgørelsen som renteomkostninger.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital, rente ind- og udbetalinger vedrørende driften og betalt selskabsskat. Modtagne renter klassificeres som pengestrømme fra driftsaktivitet. Endvidere klassificeres modtagne udbytteindtægter som driftsaktivitet.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Nøgletal

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

2 Begivenheder efter balancedagen

Koncernen har indgået aftale med Axcel om, at de erhverver aktiemajoriteten i TIC-elkas Holding ApS. Samtidig har Axcel indgået aftale med Eegholm A/S og Automatik Syd A/S og planlægger at fusionere de 3 selskaber.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Noter

3 Personaleomkostninger

	Koncern	Modervirksomhed
	2022/23	2022/23
Gager og lønninger	91.601.329	0
Pensioner	9.509.784	0
Andre omkostninger til social sikring	383.307	0
Andre personaleomkostninger	1.323.719	0
	<u>102.818.139</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>218</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 3.598 t.kr.

Koncernen har som led i et incitamentsprogram tildelt 8.000 warrants til medarbejdere med ret til tegning af en anpart af nominelt 1 kr.

Udnyttelseskursen er fastsat til 340 kr. pr. warrant og vestes over en 5-årig periode eller ved, efter ledelsens vurdering, ekstraordinære situationer.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen ansatte.

4 Andre driftsomkostninger

Selskabet har som led i et incitamentsprogram tildelt 8.000 warrants til medarbejdere i datterselskaberne, med ret til tegning af en anpart af nominelt 1 kr.

Udnyttelseskursen er fastsat til 340 kr. pr. warrant og vestes over en 5-årig periode eller ved, efter ledelsens vurdering, ekstraordinære situationer.

5 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.850.656	0
Årets regulering af udskudt skat	1.814.363	-1.870.346
	<u>5.665.019</u>	<u>-1.870.346</u>

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill, knowhow og kundekontrakter	I alt
Kostpris 22. november 2023	0	0	0
Tilgang ved køb af virksomhed	0	57.608.721	57.608.721
Tilgang	477.273	0	477.273
Kostpris 30. september 2023	477.273	57.608.721	58.085.994
Af- og nedskrivninger 22. november 2023	0	0	0
Afskrivninger	20.946	6.254.444	6.275.390
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	20.946	6.254.444	6.275.390
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	456.327	51.354.277	51.810.604

Begrundelse for afskrivningsperioder for goodwill

Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i ledelsens erfaringer inden for forretningsområdet. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervet virksomheder med en langsigtet indtjeningsprofil.

7 Materielle anlægsaktiver

	Koncern			
	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 22. november 2023	0	0	0	0
Tilgang ved køb af virksomhed	1.024.171	1.565.295	1.372.251	3.961.717
Tilgang	557.053	3.649.253	1.782.143	5.988.449
Afgang	0	0	-100.000	-100.000
Kostpris 30. september 2023	1.581.224	5.214.548	3.054.394	9.850.166
Af- og nedskrivninger 22. november 2023	0	0	0	0
Afskrivninger	415.964	647.286	421.257	1.484.507
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	415.964	647.286	421.257	1.484.507
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	1.165.260	4.567.262	2.633.137	8.365.659
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	0	260.223	260.223

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Deposita
Kostpris 22. november	0
Tilgang ved køb af virksomhed	935.602
Tilgang	652.916
Kostpris 30. september	1.588.518
Regnskabsmæssig værdi 30. september	1.588.518

	Modervirksomhed
	Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 22. november	0
Tilgang	90.000.000
Kostpris 30. september	90.000.000
Værdireguleringer 22. november	0
Valutakursregulering	-14.366
Modtaget udbytte	-10.400.000
Årets resultat	28.357.924
Afskrivning merværdier	-4.997.285
Værdireguleringer 30. september	12.946.273
Regnskabsmæssig værdi 30. september	102.946.273

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
TIC-Elkas Holding ApS	Selskab	Skovlunde	100 %	59.715.030	31.350.799
Tic Elkas A/S	Selskab	Skovlunde	100 %	59.549.260	31.445.821
UAB tic-elkas Baltic, Litauen	Selskab	Kaunas, Litauen	100 %	2.791.909	233.326

Alle tilknyttede virksomheder er selvstændige enheder. Merværdier fra køb af kapitalandele udgør ultimo 43.270 t.kr. og afskrives over 5-10 år.

9 Tilgodehavender

Koncern

Af andre tilgodehavender i koncernen forfalder 137 t.kr. senere end 1 år fra balancedagen.

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Noter

	Koncern	Modervirksomhed
	2022/23	2022/23
10 Entreprisekontrakter		
Salgsværdi af udført arbejde	218.695.348	0
Acontofaktureringer	-174.501.107	0
	<u>44.194.241</u>	<u>0</u>
der indregnes således:		
Entreprisekontrakter (aktiver)	67.203.725	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder	-23.009.484	0
	<u>44.194.241</u>	<u>0</u>

11 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodiseringer af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder abonnementer, leasing og forsikringer.

12 Selskabskapital

Virksomhedens selskabskapital er ændret fra 40.000 kr. ved stiftelsen til 250.000 kr. ved kapitalforhøjelse i året.

	Koncern	Modervirksomhed
	2022/23	2022/23
13 Udskudt skat		
Udskudt skat 22. november	0	0
Tilgang ved køb af virksomhed	13.861.003	0
Årets regulering af udskudt skat	1.814.363	-1.870.346
Udskudt skat 30. september	<u>15.675.366</u>	<u>-1.870.346</u>
Udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	4.823.425	0
Materielle anlægsaktiver	-82.110	0
Tilgodehavender	12.319.184	0
Gældsforpligtelser	-1.385.133	-1.385.133
Skattemæssigt underskud	0	-485.213
	<u>15.675.366</u>	<u>-1.870.346</u>

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Noter

	Koncern	Modervirksomhed
	2022/23	2022/23
14 Andre hensatte forpligtelser		
Garantiforpligtelser 22. november	0	0
Tilgang ved køb af virksomhed	2.313.000	
Årets hensættelse	1.352.000	0
Årets forbrug af hensættelser	-910.000	0
Andre hensatte forpligtelser 30. september	2.755.000	0
Forfaldstidspunkterne for andre hensatte forpligtelser forventes at blive:		
0-1 år	1.000.000	
> 1 år	1.755.000	
	2.755.000	0

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantihensættelser med 2.755 t.kr. og udgør forventede garantiomkostninger i henhold til sædvanlige garantiforpligtelser ved salg af varer. Forpligtelsen forventes afviklet løbende over garantiperioden på 2 år, hvoraf 1.000 t.kr. forventes anvendt i det kommende regnskabsår.

15 Anden gæld

Anden gæld består af skyldig moms, skyldige lønrelaterede poster og feriepenge m.v.

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncern

Koncernen har stillet betalingsgarantier med i alt 20.911 t.kr.

Modervirksomhed

Modervirksomheden er sambeskattet med dens danske tilknyttede virksomheder fra d. 16. december 2022. Som administrationselskab hæfter virksomheden ubegrænset og solidarisk med de tilknyttede virksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt 18.043 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 3-84 måneder. Endvidere omfattes forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler og it-udstyr på i alt 4.662 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 3-47 måneder.

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Noter

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til banker, 16.399 t.kr., er afgivet virksomhedspant nom. 11.000 t.kr. i koncernens aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2023 på 101.446 t.kr.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for dattervirksomheden Tic Elkas A/S' mellemværende med banken har selskabet afgivet selvskyldnerkaution samt pantsat anparterne nom. 40.000 i dattervirksomheden til sikkerhed.

18 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

Vederlag til direktion og bestyrelsen fremgår af note 3.

	Koncern	Modervirksomhed
	2022/23	2022/23
19 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	23.360.639
Overført resultat	16.317.539	-7.043.100
	<u>16.317.539</u>	<u>16.317.539</u>
		Koncern
		2022/23
20 Reguleringer		7.759.897
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		0
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver		-5.010
Finansielle indtægter		3.025.122
Finansielle omkostninger		5.665.019
Skat af årets resultat		442.000
Andre hensatte forpligtelser		<u>16.887.028</u>

Koncern- og årsregnskab 22. november 2022 – 30. september 2023

Noter

	Koncern
	2022/23
21 Ændring i driftskapital	
Ændring i varebeholdninger	-6.013.196
Ændring i tilgodehavender	-46.101.212
Ændring i leverandører og anden gæld	17.983.338
Øvrige ændringer herunder valutareguleringer	-400.624
	<u>-34.531.694</u>
22 Køb af virksomheder og aktiviteter	
Immaterielle anlægsaktiver	28.841.306
Materielle anlægsaktiver	3.961.717
Finansielle anlægsaktiver	935.602
Varebeholdninger	14.815.824
Tilgodehavender	85.169.834
Likvide beholdninger	418.052
Udskudt skat	-13.861.003
Hensatte forpligtelser	-2.313.000
Gæld til kreditinstitutter	-2.611.720
Leverandørgæld	-32.399.196
Anden gæld	-21.724.831
	<u>61.232.585</u>
Goodwill	28.767.415
	<u>90.000.000</u>
Kostpris	
Heraf likvid beholdning	-418.052
	<u>89.581.948</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Frank Müntzberg

Client Signer

På vegne af: Tic Elkas A/S

Serienummer: 5de807b0-11c0-4aee-aaed-5116d2735b3f

IP: 62.116.xxx.xxx

2023-12-11 09:18:19 UTC



Flemming Egebjerg

Client Signer

På vegne af: Tic Elkas A/S

Serienummer: 46b80ed9-ac2a-43f5-9821-754cdbaba3ec

IP: 62.116.xxx.xxx

2023-12-11 09:27:54 UTC



Dan Højgaard Jensen

Client Signer

På vegne af: Tic Elkas A/S

Serienummer: dea15dac-3a40-4272-8958-d8b77fea6ef6

IP: 87.49.xxx.xxx

2023-12-11 09:36:09 UTC



Morten Østergaard

Client Signer

På vegne af: Tic Elkas A/S

Serienummer: fa0d73d9-a27b-4c70-8323-ff5c950fd17d

IP: 80.62.xxx.xxx

2023-12-11 12:54:23 UTC



Kasper Hartvig Kortegaard

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

EY Signer

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 3ff61525-7932-43c7-ac76-6effb593dfe4

IP: 165.225.xxx.xxx

2023-12-11 13:07:46 UTC



Søren Smedegaard Hvid

EY Signer

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 679f8e4e-cbe2-40c1-8b8a-b3f72863eea1

IP: 165.225.xxx.xxx

2023-12-11 13:14:18 UTC



Penneo dokumentnøgle: 5IXTJ-SILUE-5AV7W-P6QOL-JF1E3-3DCQ6

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**