
Xolta A/S

Mileparken 1, 2740 Skovlunde

Årsrapport for
29. november 2022 - 31. december 2023

CVR-nr. 43 67 53 46

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 23/5 2024

Kristoffer Boye Astrup
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 29. november - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 29. november - 31. december	13
Noter til årsregnskabet	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 29. november 2022 - 31. december 2023 for Xolta A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022/23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skovlunde, den 23. maj 2024

Direktion

Morten Ersbøll Ebbesen
direktør

Bestyrelse

David Packness Meyer
formand

Lars Barkler

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Xolta A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 29. november 2022 - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Xolta A/S for regnskabsåret 29. november 2022 - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 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 regnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Hellerup, den 23. maj 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Nikolaj Erik Johnsen
statsautoriseret revisor
mne35806

Mads Lundemann
statsautoriseret revisor
mne44181

Selskabsoplysninger

Selskabet	Xolta A/S Mileparken 1 2740 Skovlunde CVR-nr: 43 67 53 46 Regnskabsperiode: 29. november 2022 - 31. december 2023 Stiftet: 29. november 2022 Regnskabsår: 1. regnskabsår Hjemstedskommune: Ballerup
Bestyrelse	David Packness Meyer, formand Lars Barkler
Direktion	Morten Ersbøll Ebbesen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 1-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2022/23
	TDKK
	13 måneder
Hovedtal	
Resultat	
Bruttoresultat	4.846
Resultat af primær drift	-33.302
Resultat af finansielle poster	-2.442
Årets resultat	-34.295
Balance	
Balancesum	168.735
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.937
Egenkapital	62.418
Pengestrømme	
Pengestrømme fra:	
- driftsaktivitet	-58.192
- investeringsaktivitet	-99.520
- finansieringsaktivitet	162.288
Årets forskydning i likvider	4.576
Antal medarbejdere	35
Nøgletal	
Afkastningsgrad	-19,7%
Soliditetsgrad	37,0%
Egenkapitalforrentning	-109,9%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med handel, service, produktion og dermed forbundne aktiviteter.

Xolta bygger på ideen om, at øget elektrificering kan hjælpe med at løse klodens miljøproblemer ved at reducere behovet for fossile brændsler. Og vi bidrager hertil ved at udvikle den nødvendige teknologi til at skabe en renere verden.

Vi arbejder med ny innovation inden for batteriteknologi, hvilket vil positionere os til ekstraordinær vækst. Vores team ansføres derfor til at innovere, og opfordres til at omsætte deres talent og viden til gavn for vores kunder.

Vores produkter og services skal være førende på sikkerhed og kvalitet og vi stræber altid efter løbende forbedringer og at gøre det bedre end forventet. Dette forpligtiger vi os til – både individuelt og som team, ligesom vi optræder ærligt og troværdigt i alle relationer.

XOLTA hjælper kunderne med at få mere ud af deres solceller. Husejere, boligforeninger, virksomheder og energisektoren – de får alle klare fordele af vores produkter. De sparer penge på elregningen, øger uafhængigheden af elnettet og styrker deres bæredygtighed. Deres CO2 aftryk bliver mindre og det grønne aftryk større. De går forrest i den grønne omstilling og bruger med et solcellebatteri endnu en nytænkende teknologi til at nå i mål.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et underskud på DKK 34.295.200, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 62.418.000.

Det realiserede resultat er et resultat af væsentlige investeringer i selskabet efter købet af Xolta's aktiviteter i januar 2023. Selskabet er flyttet i nye lokaler, ligesom der er investeret væsentligt i organisationen og medarbejderne. Endvidere er der investeret i nye IT-systemer, der sikrer fundamentet for Xolta's fremtidige vækst.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer et forbedret resultat for 2024 sammenlignet med 2023, idet 2023 var et år med større enkeltstående investeringer. Der forventes et resultat efter skat i niveauet DKK 0 til DKK -5 mio. Generelt er resultatet dog afhængigt af udviklingen i markedet og eksekvering af den planlagte strategi.

Forskning og udvikling

Selskabet har forsknings- og udviklingsaktiviteter indenfor selskabets forretningsområder for til stadighed at sikre en løbende produktudvikling. Selskabet har i året anvendt DKK 8.400.000 til forsknings- og udviklingsaktiviteter. Der forudses i det kommende regnskabsår gennemført udviklingsaktiviteter på samme niveau.

Eksternt miljø

Virksomheden er etableret selvstændigt i 2023 og arbejder med en strategi for selskabets miljøarbejde. Virksomhedens miljøpåvirkning sker i primær grad i produktionsprocessen, hvor der anvendes væsentlig energi og samt battericeller m.v.

Videnressourcer

Selskabets aktivitet stiller særligt store krav til videnressourcerne vedrørende medarbejdere og forretningsprocesser. Herudover er der også særlige krav til videnressourcerne ved udvikling og produktion af batteriløsninger. For til stadighed at kunne levere disse løsninger er det afgørende, at virksomheden kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau i produktionen.

Det er vores målsætning, at virksomheden har den nyeste viden samt at sikre vores hurtige omstillingsevne.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 29. november 2022 - 31. december 2023

	Note	2022/23
Bruttoresultat		<u>DKK 13 måneder 4.845.809</u>
Personaleomkostninger	2	-27.160.468
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-10.987.535</u>
Resultat før finansielle poster		-33.302.194
Finansielle indtægter		60.653
Finansielle omkostninger	3	<u>-2.502.578</u>
Resultat før skat		-35.744.119
Skat af årets resultat	4	1.448.919
Årets resultat	5	<u>-34.295.200</u>

Balance 31. december 2023

Aktiver

	Note	2022/23
		DKK
Kunderelationer		14.223.611
Teknologi		9.861.111
Goodwill		61.846.795
Immaterielle anlægsaktiver	6	85.931.517
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.681.834
Indretning af lejede lokaler		919.170
Materielle anlægsaktiver	7	2.601.004
Anlægsaktiver		88.532.521
Varebeholdninger	8	52.731.243
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.831.642
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	1.500.000
Andre tilgodehavender		1.213.556
Selskabsskat		1.448.919
Periodeafgrænsningsposter	10	901.538
Tilgodehavender		22.895.655
Likvide beholdninger		4.575.897
Omsætningsaktiver		80.202.795
Aktiver		168.735.316

Balance 31. december 2023

Passiver

	Note	2022/23
		DKK
Selskabskapital		410.000
Overkurs ved emission		0
Overført resultat		62.008.000
Egenkapital		62.418.000
Andre hensættelser	11	15.700.000
Hensatte forpligtelser		15.700.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.795.633
Gæld til tilknyttede virksomheder		65.574.939
Anden gæld		15.246.744
Kortfristede gældsforpligtelser		90.617.316
Gældsforpligtelser		90.617.316
Passiver		168.735.316
Going concern	1	
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14	
Nærtstående parter	15	
Anvendt regnskabspraksis	16	

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	400.000	0	0	400.000
Kapitalforhøjelse	10.000	96.303.200	0	96.313.200
Årets resultat	0	0	-34.295.200	-34.295.200
Overført fra overkurs ved emission	0	-96.303.200	96.303.200	0
Egenkapital 31. december	410.000	0	62.008.000	62.418.000

Pengestrømsopgørelse 29. november 2022 - 31. december 2023

	Note	2022/23
		DKK 13 måneder
Årets resultat		-34.295.200
Regulering	12	11.980.541
Ændring i driftskapital	13	-33.435.602
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-55.750.261
Renteindbetalinger og lignende		60.653
Renteudbetalinger og lignende		-2.502.578
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-58.192.186
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-96.583.500
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.936.556
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-99.520.056
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		65.574.939
Kontant kapitalforhøjelse		96.713.200
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		162.288.139
Ændring i likvider		4.575.897
Likvider 31. december		4.575.897
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger		4.575.897
Likvider 31. december		4.575.897

Noter til årsregnskabet

1. Going concern

Selskabet har modtaget støtteerklæring fra Ebbefos Holding A/S, der er selskabets øverste moderselskab.

Ebbefos Holding A/S indestår for, at man vil sikre økonomisk støtte til Xolta A/S ved lån eller anden tilførsel af likviditet, i det omfang det er nødvendigt for at finansiere selskabets drift og afvikling af dets økonomiske forpligtelser. Støtteerklæringen er maksimeret til DKK 25 mio. og er gældende frem til 30. juni 2025.

Ledelsen anser derved betingelsen for fortsat drift som værende opfyldt.

2022/23

DKK
13 måneder

2. Personaleomkostninger

Lønninger	24.642.472
Pensioner	1.524.826
Andre omkostninger til social sikring	165.212
Andre personaleomkostninger	827.958
	<u>27.160.468</u>

Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:

Direktion	880.253
Bestyrelse	483.339
	<u>1.363.592</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere 35

2022/23

DKK
13 måneder

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	2.030.867
Andre finansielle omkostninger	85.263
Valutakurstab	386.448
	<u>2.502.578</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2022/23</u>		
	DKK		
	13 måneder		
4. Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat			<u>-1.448.919</u>
			<u>-1.448.919</u>
			<u>2022/23</u>
			DKK
5. Resultatdisponering			
Overført resultat			<u>-34.295.200</u>
			<u>-34.295.200</u>
6. Immaterielle anlægsaktiver			
	<u>Kunde-</u>	<u>Teknologi</u>	<u>Goodwill</u>
	<u>relationer</u>		
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 29. november	0	0	0
Tilgang i årets løb	<u>15.400.000</u>	<u>14.200.000</u>	<u>66.983.500</u>
Kostpris 31. december	<u>15.400.000</u>	<u>14.200.000</u>	<u>66.983.500</u>
Ned- og afskrivninger 29. november	0	0	0
Årets afskrivninger	<u>1.176.389</u>	<u>4.338.889</u>	<u>5.136.705</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.176.389</u>	<u>4.338.889</u>	<u>5.136.705</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>14.223.611</u>	<u>9.861.111</u>	<u>61.846.795</u>

Noter til årsregnskabet

7. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 29. november	0	0
Tilgang i årets løb	1.899.590	1.036.966
Kostpris 31. december	<u>1.899.590</u>	<u>1.036.966</u>
Ned- og afskrivninger 29. november	0	0
Årets afskrivninger	217.756	117.796
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>217.756</u>	<u>117.796</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.681.834</u>	<u>919.170</u>

2022/23

DKK

8. Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	51.086.396
Færdigvarer og handelsvarer	1.644.847
	<u>52.731.243</u>

2022/23

DKK

13 måneder

9. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af igangværende arbejder	5.000.000
Modtagne acontobetalinge	-3.500.000
	<u>1.500.000</u>

Indregnet således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	1.500.000
	<u>1.500.000</u>

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

2022/23

DKK

11. Andre hensættelser

Andre hensættelser	10.200.000
Garantiforpligtelser	5.500.000
	<u>15.700.000</u>

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

Inden for 1 år	5.500.000
Mellem 1 og 5 år	10.200.000
Efter 5 år	0
	<u>15.700.000</u>

2022/23

DKK
13 måneder

12. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-60.653
Finansielle omkostninger	2.502.578
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	10.987.535
Skat af årets resultat	-1.448.919
	<u>11.980.541</u>

2022/23

DKK
13 måneder

13. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-52.731.243
Ændring i tilgodehavender	-21.446.736
Ændring i andre hensatte forpligtelser	15.700.000
Ændring i leverandører mv.	25.042.377
	<u>-33.435.602</u>

Noter til årsregnskabet

2022/23

DKK

14. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået en række operationelle leje- og leasingaftaler med uopsigelighedsperioder, hvor resterende perioderne løber mellem 3 og 53 måneder. Den samlede forpligtelse pr. 31. december 2023 udgør

14.759.150

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Ebbefos Holding A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

15. Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Ebbefos Energy Holding A/S

Direkte moderselskab

Ebbefos Fonden

Ultimativt moderselskab

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Der har ikke været transaktioner i regnskabsåret, som ikke er foretaget på markedsvilkår.

Noter til årsregnskabet

16. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Xolta A/S for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet for 2022/23 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttoresultat

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med Ebbefos Holding A/S og koncernforbundne danske selskaber. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 12 år.

Teknologi og kunderelationer måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3-7 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-6 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-2 år samt earn-out forpligtelse. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder og for earn-out forpligtelser til dagsværdi.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Noter til årsregnskabet

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af .

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital