

SAMA HOLDING ApS

Lyngbakkevej 12, 8220 Brabrand

CVR-nr. 21 25 39 87

Årsrapport

1. januar - 31. december 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2025.

Mads Juul Møller
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	15
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	27

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for SAMA HOLDING ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 30. juni 2025

Direktion

Sanne Juul Eriksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SAMA HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SAMA HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 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 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 eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 30. juni 2025

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Morten Ryberg Nielsen

statsautoriseret revisor
mne33221

Selskabsoplysninger

Selskabet	SAMA HOLDING ApS Lyngbakkevej 12 8220 Brabrand
	CVR-nr.: 21 25 39 87
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Sanne Juul Eriksen
Revision	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Dattervirksomheder	Entreprenørfirma Brdr. Møller A/S, Brabrand Brdr. Møller Ejendomme ApS, Brabrand Ejendomsselskabet Sama ApS, Brabrand

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2024	2023	2022	2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	19.045	33.420	28.368	44.530
Resultat af primær drift	-6.916	2.290	-4.934	16.833
Finansielle poster, netto	4.718	9.019	-6.169	15.355
Årets resultat	-1.738	9.635	-8.722	24.913
Balance:				
Balancesum	123.889	127.587	119.670	146.287
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.457	2.881	6.301	4.938
Egenkapital	92.080	95.818	87.683	99.405
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	-2.173	7.006	-11.340	4.733
Investeringsaktivitet	-846	-9.123	-12.007	24.249
Finansieringsaktivitet	358	318	-1.208	-2.448
Pengestrømme i alt	-2.660	-1.799	-24.555	26.534
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	49	58	61	48
Nøgletal i %:				
Solidsitetsgrad	74,3	75,1	73,3	68,0
Egenkapitalforrentning	-1,8	10,5	-9,3	50,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Solidsitetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Den 1.april 2024 var det 60 år siden, at Brdr. Møllers første maskine blev sat i arbejde. Siden da har Brdr. Møller løst store som små opgaver i og omkring Østjylland. Vi udfører alle typer af anlægsarbejder i og på jorden, og har gennem årene opbygget en solid erfaring med bl.a. forsyningsledninger (fjernvarme, vand og kabler), etablering af veje og stier, kloak, byggemodninger mm. Ligeledes har vi gennem årene opbygget en solid erfaring med udførelse af komplekse projekter, og har herunder løst opgaver i tættrafikerede og -befolkede områder.

Vi er af den overbevisning, at det er god forretningsskik at opføre sig ordentligt og tage ansvar. Derfor danner værdier som respekt, gennemsigtighed, ansvarlighed og ærlighed grundlaget for vores virksomhedsdrift. Som entreprenører er vi bevidste om, at aktiviteter vi udfører, påvirker vores omgivelser og miljøet omkring os. Derfor er miljømæssige tiltag vigtige for os, og en naturlig del af værdigrundlag for virksomhedens drift og aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør DKK 19.045.452 mod DKK 33.419.570 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør DKK -1.738.195 mod DKK 9.634.672 sidste år. Balancen viser en egenkapital på DKK 92.079.829.

Resultatet lever ikke op til forventningerne.

Konkurrencesituationen i anlægsbranchen er betydelig intensiveret gennem de sidste par år. Dette medfører et stort pres på priserne og en øget nødvendighed for at differentiere os. Vi har i 2023 og 2024 gennemgået et større strategisk arbejde med henblik på at positionere os bedst muligt i fremtiden. Det er vigtigt for os at finde den rigtige balance mellem vores ambitionsniveau og vores reelle finansielle muskler i et marked, hvor der også ses en stigning i de finansielle krav. Derfor er en disciplineret tilgang til valg og kalkulation af opgaver afgørende. 2024 har derfor været præget af implementering af nye arbejdsgange, processer og nye teknologier, samt investering af nye digitale værktøjer.

Underskuddet 2024 skal ses i lyset af, at der sidste år var forventet et overskud på koncernniveau i niveauet 7-9 mio.kr. Resultatet er i væsentlig grad påvirket af et større tabsgivende projekt i entreprenørfirmaet, at koncernens øvrige investeringer har givet et lavere afkast end forventet, samt investeringer i ovennævnte strategisk arbejde. Det er dog ledelsens helt klare overbevisning af det strategiske arbejde vil sikre vores konkurrenceevne og langsigtede succes.

Vidensressourcer

Vores medarbejdere er fortsat vores største aktiv. Med lavt sygefravær og en høj medarbejdertrivsel, står vi stærkt på medarbejderfronten. Hos Brdr. Møller har vi et godt teamarbejde og ingen enkelt person betyder mere end andre. Seneste trivselsmåling blev udført i sommeren 2023, og viste en meget høj grad af medarbejdertilfredshed. Det er vi naturligvis både glade og stolte af.

Ledelsesberetning

Vi har gennem de sidste par år oplevet, at det er blevet svære og svære at rekruttere kvalificeret arbejdskraft, hvorfor vi har haft et større til- og fragang end vi har oplevet tidligere. I 2023 synes vi dog at have vendt den lidt kedelige udvikling, og dermed sikret lidt mere stabilitet blandt de timelønnede medarbejdere. Denne stabilitet er fortsat ind i 2024.

Vi har fortsat kompetente medarbejdere på alle niveauer, og bringer alle kompetencer og erfaringer i spil. Samtidig har vi en god sammensætning af erfarne og dygtige medarbejdere med høj anciennitet og unge innovative medarbejdere, samt et generelt højt engagement blandt vores medarbejdere. Som følge af kontinuerlig vækst rekrutteres nye medarbejdere. Således er andelen af medarbejdere fortsat stigende.

Trivsel

Igen i 2024 gennemførte vi MUS-samtaler med vores timelønnede medarbejdere. Vores erfaring er, at MUS-samtalerne åbner op for gode og konstruktive dialoger, og de tilbagemeldinger vi har fået fra medarbejderne er yderst positive. MUS-samtalerne er en vigtig faktor i forhold i et godt arbejdsmiljø og fastholdelse af medarbejdere.

Vores personalehåndbog giver alle vores medarbejdere et nemt overblik over vejledninger, retningslinjer og politikker. I håndbogen indgår f.eks. retningslinjer for arbejdet med arbejdsmiljø og sikkerhed. Netop arbejdsmiljøet er vigtigt for os, og med personalehåndbogen er det nemt for den enkelte medarbejder at påpege, hvis de oplever uregelmæssigheder i dagligdagen. På den måde bidrager alle om det fælles ansvar der er for arbejdsmiljøet i virksomheden. I personalehåndbogen indgår ligeledes vores politikker for seniorer, uddannelse, sygdom m.m.

Endelig er det sociale aspekt et vigtigt element i forhold til medarbejdertrivsel, hvorfor to årlige arrangementer for den samlede virksomhed fastholdes. Høj medarbejdertrivsel sikre stabilitet blandt medarbejderne, og medarbejdere der tager ansvar og engagerer sig i virksomheden. Virksomhedens værdier er synlige i hele organisationen, og det er vi stolte af.

Sygefravær

Vi har i 2024 haft et sygefravær > 4%. Heraf to langtidssygemeldinger, som ikke har været arbejdsrelateret eller som følge af arbejdsrelateret sygdom. I forhold til langtidssygemeldingerne, så søges der altid efter mulige løsninger, således at trofaste, loyale og kompetente medarbejdere kan fastholdes i arbejdet.

Arbejdsulykker

Vi har ingen arbejdsulykker haft i 2024.

Vi har et kontinuerligt fokus på sikkerheden. Vigtigst er det, at sikkerhed og sundhed italesættes, og hos Brdr. Møller er sikkerhed og sundhed blevet en naturlig del af dagligdagen. Det lave sygefravær og den høje medarbejdertrivsel vidner om en god og sund arbejdsplads. Heldigvis begynder flere og flere af vores medarbejder også at tage ansvar for egen og kollegers sundhed og sikkerhed.

Miljø

Som entreprenører er vi bevidste om, at vores aktiviteter påvirker vores omgivelser og miljøet.

Ledelsesberetning

Derfor arbejdes der kontinuerligt på at træffe beslutninger og indføre tiltag, som sætter en høj standard indenfor miljø og bæredygtighed. Vi følger udviklingen i branchen tæt og prioriterer renere teknologier i form af hybrid og el i det omfang det er muligt.

Vi er påbegyndt udskiftningen af personbiler fra diesel til el, og der er opsat lade-standere på hovedkontoret.

På samme vis udskiftes mindre maskinel til el, hvor det kan lade sig gøre, herunder f.eks. pladevibratores. På hovedkontoret er der opsat solceller, som dækker store dele af vores el-forbrug. .

I 2023 introducerede vi vores nye sorteringsanlæg, og i 2024 høstede vi gode erfaringer med anvendelse af bio-diesel på vores store maskiner.

IT og IT-sikkerhed

Koncernens aktiviteter er i høj grad afhængig af IT-systemer. IT er en del af vores lønhåndtering, kvalitetssikring og dokumentstyring og bruges af alle medarbejdere. For at sikre stabil drift og sikkerhed på området, er der etableret specifikke datasikkerhedssystemer og overvågningsprogrammer.

Vi har tilkoblet ekstern IT-virksomhed for at sikre den IT-mæssige sikkerhed og overvågning.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, set i forhold til regnskabet.

Den forventede udvikling

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, set i forhold til regnskabet. Fokus på det strategiske arbejde afspejles i første halvdel af 2025. Forventningerne til 2025 er således et beskedent men positivt resultat i niveauet 1 mio. kr., mens det er forventningen af overskuddet vil stige i de kommende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
	19.045.452	33.419.570	-21.475	136.241
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-22.813.143	-25.258.087	-717.931	-592.187
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.148.662	-5.823.778	-164.562	-207.889
Andre driftsomkostninger	0	-47.749	0	0
Driftsresultat	-6.916.353	2.289.956	-903.968	-663.835
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-5.531.301	1.899.777
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	506.529	225.515
Andre finansielle indtægter	5.512.751	9.495.077	5.519.671	9.478.128
2 Øvrige finansielle omkostninger	-794.877	-476.252	-253.163	-208.834
Resultat før skat	-2.198.479	11.308.781	-662.232	10.730.751
Skat af årets resultat	460.284	-1.674.109	-1.075.963	-1.096.079
3 Årets resultat	-1.738.195	9.634.672	-1.738.195	9.634.672

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
Note					
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	30.661.143	31.068.349	8.343.175	8.418.239
5	Produktionsanlæg og maskiner	13.988.360	12.654.388	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.371.199	1.824.396	275.206	364.704
	Materielle anlægsaktiver i alt	47.020.702	45.547.133	8.618.381	8.782.943
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16.785.334	16.316.635
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	16.785.334	16.316.635
	Anlægsaktiver i alt	47.020.702	45.547.133	25.403.715	25.099.578
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.187.775	14.272.715	0	0
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.044.300	1.495.683	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.858.267	11.070.168
	Udskudte skatteaktiver	0	0	57.931	49.234
	Tilgodehavende selskabsskat	540.361	0	540.361	39.762
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	102.779	0
	Andre tilgodehavender	58.962	445.290	21.041	0
9	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	26.292	0	26.292	0
10	Periodeafgrænsningsposter	1.526.779	285.880	6.460	0
	Tilgodehavender i alt	12.384.469	16.499.568	8.613.131	11.159.164

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
Aktiver				
Andre værdipapirer og kapitalandele	58.674.937	57.072.305	58.674.937	57.072.304
Værdipapirer i alt	58.674.937	57.072.305	58.674.937	57.072.304
Likvide beholdninger	5.808.817	8.468.240	5.317.038	7.168.188
Omsætningsaktiver i alt	76.868.223	82.040.113	72.605.106	75.399.656
Aktiver i alt	123.888.925	127.587.246	98.008.821	100.499.234

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2024	2023	2024	2023	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	201.094	201.094	201.094	201.094
	Overført resultat	91.878.735	93.616.930	91.878.735	93.616.930
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000	0	2.000.000
	Egenkapital i alt	92.079.829	95.818.024	92.079.829	95.818.024
Hensatte forpligtelser					
11	Hensættelser til udskudt skat	4.063.162	5.116.159	0	0
12	Andre hensatte forpligtelser	1.587.357	800.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	5.650.519	5.916.159	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	11.396.557	11.803.855	3.736.794	3.975.595
	Kreditinstitutter i øvrigt	42.554	0	0	0
	Leasingforpligtelser	3.578.337	1.141.624	0	0
	Deposita	124.090	374.128	124.090	119.822
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	48.093	0	48.093	50.876
13	Langfristede gældsforpligtelser i alt	15.189.631	13.319.607	3.908.977	4.146.293

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
Note					
13	Kortfristet del af langfristet gæld	1.183.327	791.277	238.251	210.000
	Gæld til pengeinstitutter	687.943	51.706	5.049	5.049
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.478.695	6.710.460	72.709	71.975
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.089.963	142.508
	Selskabsskat	0	333.048	0	0
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	594.704	0
	Anden gæld	1.618.981	4.646.965	19.339	105.385
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.968.946	12.533.456	2.020.015	534.917
	Gældsforpligtelser i alt	26.158.577	25.853.063	5.928.992	4.681.210
	Passiver i alt	123.888.925	127.587.246	98.008.821	100.499.234
14	Oplysninger om dagsværdi				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Eventualposter				
17	Nærtstående parter				

Egenkapitaloppgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	201.094	93.616.930	2.000.000	95.818.024
Udloddet udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-1.738.195	0	-1.738.195
	201.094	91.878.735	0	92.079.829

Egenkapitaloppgørelse for moderselskabet

	Virksomheds- kapital	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	201.094	93.616.930	2.000.000	95.818.024
Udloddet udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-1.738.195	0	-1.738.195
	201.094	91.878.735	0	92.079.829

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2024	2023
Årets resultat	-1.738.195	9.634.672
18 Reguleringer	-1.316.132	-1.153.182
19 Ændring i driftskapital	2.709.123	-702.517
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-345.204	7.778.973
Renteindbetalinger og lignende	135.308	221.610
Renteudbetalinger og lignende	-794.877	-564.043
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.004.773	7.436.540
Betalt selskabsskat	-1.168.118	-430.404
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-2.172.891	7.006.136
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.457.217	-16.999.181
Salg af materielle anlægsaktiver	834.986	1.092.494
Køb af finansielle anlægsaktiver	-2.737.668	-676.486
Salg af finansielle anlægsaktiver	5.188.317	5.506.261
Modtagne udbytter	1.325.786	1.953.902
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-845.796	-9.123.010
Optagelse af langfristet gæld	3.586.628	0
Afdrag på langfristet gæld	-78.400	947.677
Betalt udbytte	-2.000.000	-1.500.000
Afdrag på leasing	-1.149.915	870.185
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	358.313	317.862
Ændring i likvider	-2.660.374	-1.799.012
Likvider primo	8.468.240	10.267.252
Valutakursreguleringer (likvider)	951	0
Likvider ultimo	5.808.817	8.468.240
Likvider		
Likvide beholdninger	5.808.817	8.468.240
Likvider ultimo	5.808.817	8.468.240

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	21.673.326	24.091.845	710.803	584.014
Pensioner	903.904	933.218	0	0
Andre omkostninger til social sikring	68.450	37.782	7.128	8.173
Personaleomkostninger i øvrigt	167.463	195.242	0	0
	22.813.143	25.258.087	717.931	592.187
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	49	58	1	1

Eftersom koncernledelsen kun består af 1 person, så er ledelsesvederlaget ikke oplyst.

2. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	11.871	0
Andre finansielle omkostninger	794.877	476.252	241.292	208.834
	794.877	476.252	253.163	208.834

	Moderselskab	
	2024	2023
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Overføres til overført resultat	0	7.634.672
Disponeret fra overført resultat	-1.738.195	0
Disponeret i alt	-1.738.195	9.634.672

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
4. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	31.510.101	17.093.064	9.174.689	9.159.227
Tilgang i årets løb	164.186	14.417.037	0	15.462
Kostpris ultimo	31.674.287	31.510.101	9.174.689	9.174.689
Opskrivninger primo	1.257.882	1.331.875	0	0
Korrektion af tidligere opskrivninger	-73.993	-73.993	0	0
Opskrivninger ultimo	1.183.889	1.257.882	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-1.699.634	-1.492.241	-756.450	-684.478
Årets afskrivninger	-497.399	-207.393	-75.064	-71.972
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.197.033	-1.699.634	-831.514	-756.450
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.661.143	31.068.349	8.343.175	8.418.239

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
5. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	32.941.604	33.380.530	0	0
Tilgang i årets løb	4.153.887	1.573.234	0	0
Afgang i årets løb	<u>-4.191.923</u>	<u>-2.012.160</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>32.903.568</u>	<u>32.941.604</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	-20.287.216	-18.224.032	0	0
Årets afskrivninger	-2.194.344	-3.211.377	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>3.566.352</u>	<u>1.148.193</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-18.915.208</u>	<u>-20.287.216</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>13.988.360</u>	<u>12.654.388</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>3.507.828</u>	<u>844.901</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	3.891.937	3.854.557	447.490	312.500
Tilgang i årets løb	1.139.145	1.008.910	0	447.490
Afgang i årets løb	-464.140	-971.530	0	-312.500
Kostpris ultimo	4.566.942	3.891.937	447.490	447.490
Af- og nedskrivninger primo	-2.067.541	-2.405.113	-82.786	-3.819
Årets afskrivninger	-382.926	-357.682	-89.498	-88.168
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	254.724	695.254	0	9.201
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.195.743	-2.067.541	-172.284	-82.786
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.371.199	1.824.396	275.206	364.704
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.292.585	883.569	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
10. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring	1.084.157	0	6.460	0
Andre periodeafgrænsningsposter	442.622	285.880	0	0
	1.526.779	285.880	6.460	0

	Koncern	
	31/12 2024	31/12 2023
11. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	5.116.159	4.711.121
Udskudt skat af årets resultat	-1.052.997	405.038
	4.063.162	5.116.159

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
12. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser primo	800.000	440.000	0	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	787.357	360.000	0	0
	1.587.357	800.000	0	0

Noter

13. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2024	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2024	Restgæld efter 5 år
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	11.803.304	406.747	11.396.557	9.712.256
Kreditinstitutter i øvrigt	42.554	0	42.554	0
Leasingforpligtelser	4.354.917	776.580	3.578.337	0
Deposita	124.090	0	124.090	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	48.093	0	48.093	0
	16.372.958	1.183.327	15.189.631	9.712.256
Moderselskab				
Gæld til realkreditinstitutter	3.975.045	238.251	3.736.794	2.711.010
Deposita	124.090	0	124.090	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	48.093	0	48.093	0
	4.147.228	238.251	3.908.977	2.711.010

14. Oplysninger om dagsværdi

Koncern og modervirksomhed

	Børsnoterede aktier
Dagsværdi ultimo	58.674.937
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	3.091.360

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.833 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 30.661 t.kr.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.975 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 8.343 t.kr.

Noter

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 698 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 3 og 57 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.666 t.kr.

Garantiforpligtelser:

Koncernen har i forbindelse med omsætning tegnet garantier vedrørende igangværende arbejde og afsluttede arbejder på t.kr. 17.516.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser:

Selskabet har afgivet støtteerklæring for datterselskabet, Entreprenørfirma Brdr. Møller A/S om at understøtte driften i det kommende regnskabsår.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

17. Nærtstående parter

Transaktioner

Alle selskabets transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markeds-vilkår.

Noter

	Koncern	
	2024	2023
18. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.074.669	5.823.779
Andre finansielle indtægter	-5.512.751	-9.582.868
Øvrige finansielle omkostninger	794.877	571.798
Skat af årets resultat	-460.284	1.674.109
Andre hensatte forpligtelser	787.357	360.000
	-1.316.132	-1.153.182
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	4.115.099	4.349.758
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.334.493	-5.052.275
Andre ændringer i driftskapital	-71.483	0
	2.709.123	-702.517

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SAMA HOLDING ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Væsentlige fejl i tidligere år

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet for 2024, er det konstateret, at årsregnskabet for 2023 indeholdt en væsentlig fejl, som følge af fejlagtig klassifikation af afskrivninger. Fejlen er korrigeret i årsregnskabet for 2024, og sammenligningstal er tilpasset. Den korrigerede fejl har ingen indvirkning på resultatet og egenkapital primo. Fejlen har alene betydning for klassifikationen, som betyder at afskrivninger i 2023 er forøget med 3.481 t.kr. mens bruttofortjenesten samtidig er forøget med 3.481 t.kr.

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, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden SAMA HOLDING ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori SAMA HOLDING ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, ejendomsomkostninger, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregning indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab 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 (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskostninger.

Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt 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. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

SAMA HOLDING ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 acon-toskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

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

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

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 og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.