
PBN A/S

Fabriksvej 27, 6920 Videbæk

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 13 27 92 84

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/2 2020

Kim Birkkjær Nielsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for PBN 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Videbæk, den 27. februar 2020

Direktion

Kim Birkkjær Nielsen
direktør

Bestyrelse

Carsten Skov-Aggerholm
formand

Poul Laursen

Søren Maarssø

Peder Birkkjær Nielsen

Kirsten Poulsen Nielsen

Kim Birkkjær Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i PBN A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for PBN A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Herning, den 27. februar 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skjøtt Sørensen

statsautoriseret revisor

mne26807

Selskabsoplysninger

Selskabet

PBN A/S
Fabriksvej 27
6920 Videbæk

Telefon: 97 17 26 99
Hjemmeside: www.pbn-as.dk

CVR-nr.: 13 27 92 84
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 30. regnskabsår
Hjemstedskommune: Ringkøbing-Skjern

Bestyrelse

Carsten Skov-Aggerholm, formand
Poul Laursen
Søren Maarssø
Peder Birkkjær Nielsen
Kirsten Poulsgaard Nielsen
Kim Birkkjær Nielsen

Direktion

Kim Birkkjær Nielsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Vestjysk Bank A/S
Bredgade 38
6920 Videbæk

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Bruttofortjeneste		27.656.562	17.090.537
Personaleomkostninger	2	-13.171.560	-11.372.175
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-912.290	-970.489
Andre driftsomkostninger		0	-20.175
Resultat før finansielle poster		13.572.712	4.727.698
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		450.000	110.233
Finansielle indtægter	4	24.837	11.811
Finansielle omkostninger	5	-391.180	-611.637
Resultat før skat		13.656.369	4.238.105
Skat af årets resultat	6	-2.914.473	-909.000
Årets resultat		10.741.896	3.329.105

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		449.999	0
Overført resultat		10.291.897	3.329.105
		10.741.896	3.329.105

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Goodwill		983.333	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	983.333	0
Produktionsanlæg og maskiner		742.340	815.195
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.681.462	1.737.660
Indretning af lejede lokaler		1.449.261	1.266.047
Materielle anlægsaktiver	8	3.873.063	3.818.902
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	450.000	0
Deposita	10	170.400	160.200
Finansielle anlægsaktiver		620.400	160.200
Anlægsaktiver		5.476.796	3.979.102
Varebeholdninger	11	108.284	933.713
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.741.525	19.817.690
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	5.453.719	7.230.978
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	561.176
Andre tilgodehavender		827.453	420.400
Udskudt skatteaktiv	13	106.000	600.000
Periodeafgrænsningsposter		111.282	172.463
Tilgodehavender		31.239.979	28.802.707
Likvide beholdninger		29.513	431.909
Omsætningsaktiver		31.377.776	30.168.329
Aktiver		36.854.572	34.147.431

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		449.999	0
Overført resultat		17.562.027	7.270.130
Egenkapital		18.512.026	7.770.130
Kreditinstitutter		1.080.000	1.580.000
Anden gæld		279.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	1.359.000	1.580.000
Kreditinstitutter	14	6.687.256	4.418.439
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.532.699	10.323.549
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.476.761	5.931.286
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.273.073	1.113.322
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	510.726
Selskabsskat		613.814	0
Anden gæld	14	1.399.943	2.499.979
Kortfristede gældsforpligtelser		16.983.546	24.797.301
Gældsforpligtelser		18.342.546	26.377.301
Passiver		36.854.572	34.147.431
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	0	7.270.130	7.770.130
Årets resultat	0	449.999	10.291.897	10.741.896
Egenkapital 31. december	500.000	449.999	17.562.027	18.512.026

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været underleverandørarbejde, herunder produktion af serievarer samt maskiner og værktøjer m.v.

	2019 DKK	2018 DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.485.030	10.032.063
Pensioner	1.410.368	1.168.416
Andre omkostninger til social sikring	276.162	171.696
	13.171.560	11.372.175
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	24	21
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	16.667	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	895.623	970.489
	912.290	970.489
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	11.811
Andre finansielle indtægter	24.837	0
	24.837	11.811
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	15.168	13.322
Andre finansielle omkostninger	348.337	583.570
Kursreguleringer omkostninger	27.675	14.745
	391.180	611.637

Noter til årsregnskabet

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	DKK	DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.613.814	0
Årets udskudte skat	494.000	909.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-341	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	-193.000	0
	<u>2.914.473</u>	<u>909.000</u>
7 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Goodwill</u>
		DKK
Kostpris 1. januar		0
Tilgang i årets løb		<u>1.000.000</u>
Kostpris 31. december		<u>1.000.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		0
Årets afskrivninger		<u>16.667</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>16.667</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>983.333</u>
Afskrives over		<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	3.596.761	2.213.045	2.184.331
Tilgang i årets løb	273.190	280.411	441.279
Afgang i årets løb	-45.095	0	0
Kostpris 31. december	<u>3.824.856</u>	<u>2.493.456</u>	<u>2.625.610</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.781.567	475.385	918.284
Årets afskrivninger	324.747	336.609	258.065
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-23.798	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.082.516</u>	<u>811.994</u>	<u>1.176.349</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>742.340</u>	<u>1.681.462</u>	<u>1.449.261</u>
Afskrives over	<u>3 - 8 år</u>	<u>3 - 10 år</u>	<u>5 - 10 år</u>

9 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2019 DKK	2018 DKK
Kostpris 1. januar	<u>1</u>	<u>1</u>
Kostpris 31. december	<u>1</u>	<u>1</u>
Værdireguleringer 1. januar	-1	-110.234
Årets resultat	<u>450.000</u>	<u>110.233</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>449.999</u>	<u>-1</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>450.000</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Ingeniørkontor Vest A/S	Videbæk	DKK 1.000.000	50%

Noter til årsregnskabet

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u> DKK
Kostpris 1. januar	<u>170.400</u>
Kostpris 31. december	<u>170.400</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>170.400</u>

11 Varebeholdninger

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
Råvarer og hjælpematerialer	108.284	116.673
Færdigvarer og handelsvarer	<u>0</u>	<u>817.040</u>
	<u>108.284</u>	<u>933.713</u>

12 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af igangværende arbejder	12.522.752	10.448.072
Modtagne acontobetalinge	<u>-7.069.033</u>	<u>-3.217.094</u>
	<u>5.453.719</u>	<u>7.230.978</u>

13 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	600.000	1.509.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>-494.000</u>	<u>-909.000</u>
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>106.000</u>	<u>600.000</u>

Noter til årsregnskabet

14 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	1.080.000	1.580.000
Langfristet del	<u>1.080.000</u>	<u>1.580.000</u>
Inden for 1 år	500.000	500.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>6.187.256</u>	<u>3.918.439</u>
Kortfristet del	<u>6.687.256</u>	<u>4.418.439</u>
	<u>7.767.256</u>	<u>5.998.439</u>
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	<u>279.000</u>	<u>0</u>
Langfristet del	<u>279.000</u>	<u>0</u>
Øvrig kortfristet gæld	<u>1.399.943</u>	<u>2.499.979</u>
	<u>1.678.943</u>	<u>2.499.979</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Skadesløsbrev med virksomhedspant på TDKK 9.000. Pantet omfatter simple fordringer, lager, driftsmidler og inventar, drivmidler og andre hjælpemidler samt goodwill til en samlet regnskabsmæssig værdi af	28.257.000	23.305.000
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	<u>21.000</u>	<u>26.000</u>
	<u>21.000</u>	<u>26.000</u>

Selskabet har indgået huslejekontrakter med uopsigelighed i en til tre måneder og en samlet årlig leje på TDKK 2.114.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tidligere tilknyttede selskabers bankforbindelser limiteret til TDKK 350.

Selskabet har afgivet arbejdsgarantier på i alt TDKK 4.605.

Selskabet har stillet eksportkaution på TDKK 554.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for PBN Holding ApS, der indtil 30. december 2019 var administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens 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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PBN A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2019 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabet har i regnskabsåret ændret præsentationen af resultatopgørelsen fra funktionsopdelt til artsopdelt, da dette vurderes at give en mere retvisende præsentation af selskabets omkostninger. Sammenligningstal i resultatopgørelsen er tilrettet. Ændringen påvirker ikke indregning og måling af regnskabsposterne, hvorfor den ikke har haft indvirkning på størrelsen af hverken resultat, balance eller egenkapital.

Bortset fra ovenstående ændring er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Resultatopgørelsen

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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

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 PBN Holding ApS frem til 30. december 2019. Herefter er selskabet sambeskattet med KBN Holding 2002 ApS. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 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:

Produktionsanlæg og maskiner	5 - 8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tids-

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

punktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgskostninger. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominal 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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acontobetalinge 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.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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.

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, 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 renteomkostning over låneperioden.

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