

## **PRO Ventilation A/S**

H.J. Holst Vej 20  
2610 Rødovre  
CVR-nr. 18836408

## **Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.01.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Birger Brandis

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

PRO Ventilation A/S  
H.J. Holst Vej 20  
2610 Rødovre

CVR-nr.: 18836408  
Hjemsted: Rødovre  
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

### Bestyrelse

Anne Brenting  
Ole Brenting  
Lena Brenting  
Flemming Kragerup

### Direktion

Flemming Kragerup, direktør

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for PRO Ventilation A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 31.01.2019

### Direktion

Flemming Kragerup  
direktør

### Bestyrelse

Anne Brenting

Ole Brenting

Lena Brenting

Flemming Kragerup

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i PRO Ventilation A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PRO Ventilation A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 årsregnskabet". 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 årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 31.01.2019

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Thomas Frommelt Hertz

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne31543

## Ledelsesberetning

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	77.289	43.189	34.782	23.929	18.815
Driftsresultat	41.825	15.318	8.285	6.220	7.258
Resultat af finansielle poster	(336)	(285)	(280)	(315)	(306)
Årets resultat	32.307	11.672	6.195	4.555	5.287
Samlede aktiver	110.220	65.945	52.550	33.064	34.051
Investeringer i materielle anlægsaktiver	294	56	73	0	29
Egenkapital	44.457	18.350	12.878	10.683	10.128
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	102,9	74,8	52,6	43,8	66,2
Soliditetsgrad (%)	40,3	27,8	24,5	32,3	29,7
Overskudsgrad	11,8	8,4	6,3	4,8	6,8

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtrykker</b>
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet



## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i lighed med tidligere i konstruktion, produktion, montering og servicering af ventilationsanlæg.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 32.307 t.kr. Selskabets balance pr. 31.12.2018 udviser en balancesum på 110.220 t.kr. og en egenkapital på 44.457 t.kr.

Ledelsens forventninger til året var, at der kunne præsenteres et overskud minimum svarende til det for året fastlagte budget. Forventningerne er fuldt ud indfriet.

PRO Ventilation har igennem en længere årrække haft særlig fokus på afvikling af virksomhedens entreprisesager. Fokuset har været gennem en mere detaljeret risikostyring inden entreprisesagerne opstarter, men særligt har virksomheden fokuseret på projektledelse. Disse målrettede indsats har i overvejende grad bidraget til et positivt og ekstraordinært regnskabsår for 2018. Ikke mindst har afviklingen af tre større byggesager medvirket til, at bundlinjen er hævet for året.

PRO Ventilation har også i 2019 fastlagt en række tiltag, som skal bidrage til virksomhedens fortsatte fremgang. Ikke mindst vil virksomheden via en stadig fokuseret kompetenceudvikling, styrke og fastholde de dygtige medarbejdere.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Det vurderes, at der ikke knytter sig særlige usikkerheder til indregning og måling af regnskabslementerne i årsrapporten.

### Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har indflydelse på årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2018 – 31. december 2018.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer et tilfredsstillende resultat i 2019. Selskabets ordrebeholdning underbygger forventningen. Der forventes en aktivitet på et lidt lavere niveau end i 2018.

### Særlige risici

Der knytter sig ikke særlige risici til selskabet udover, hvad der er normalt for branchen.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>77.288.562</b>	<b>43.189</b>
Personaleomkostninger	1	(35.422.607)	(27.815)
Af- og nedskrivninger		<u>(41.017)</u>	<u>(56)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>41.824.938</b>	<b>15.318</b>
Andre finansielle indtægter	2	30.437	2
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(366.530)</u>	<u>(287)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>41.488.845</b>	<b>15.033</b>
Skat af årets resultat	4	<u>(9.181.877)</u>	<u>(3.361)</u>
<b>Årets resultat</b>	5	<b><u>32.306.968</u></b>	<b><u>11.672</u></b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		372.246	119
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b><u>372.246</u></b>	<b><u>119</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		22.000	22
Deposita		841.546	304
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>863.546</u></b>	<b><u>326</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>1.235.792</u></b>	<b><u>445</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		94.952.979	50.095
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	2.719.404	14.077
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.529	0
Andre tilgodehavender		20.689	20
Periodeafgrænsningsposter	8	314.577	313
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>98.018.178</u></b>	<b><u>64.505</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>10.966.450</u></b>	<b><u>995</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>108.984.628</u></b>	<b><u>65.500</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>110.220.420</u></b>	<b><u>65.945</u></b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	500.000	500
Overført overskud eller underskud		8.957.273	17.850
Forslag til udbytte for regnskabsåret		35.000.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b>44.457.273</b>	<b>18.350</b>
Udskudt skat	10	4.280.000	3.765
Andre hensatte forpligtelser	11	899.087	2.069
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>5.179.087</b>	<b>5.834</b>
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	7.917.514	8.608
Leverandører af varer og tjenesteydelser		32.228.262	23.517
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.222.200	2.472
Skyldige sambeskatningsbidrag		8.344.877	350
Anden gæld		10.871.207	6.814
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>60.584.060</b>	<b>41.761</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>60.584.060</b>	<b>41.761</b>
<b>Passiver</b>		<b>110.220.420</b>	<b>65.945</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Koncernforhold	16		

## Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	500.000	17.850.305	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(6.200.000)	0
Årets resultat	0	(8.893.032)	6.200.000	35.000.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>8.957.273</b>	<b>0</b>	<b>35.000.000</b>
				<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo				18.350.305
Udbetalt ekstraordinært udbytte				(6.200.000)
Årets resultat				32.306.968
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>44.457.273</b>

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	32.030.662	25.346
Pensioner	1.536.714	1.314
Andre omkostninger til social sikring	393.278	293
Andre personaleomkostninger	1.461.953	862
	<b>35.422.607</b>	<b>27.815</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>61</b>	<b>49</b>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	30.437	2
	<b>30.437</b>	<b>2</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	40.032	39
Renteomkostninger i øvrigt	38.782	27
Øvrige finansielle omkostninger	287.716	221
	<b>366.530</b>	<b>287</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	8.666.877	1.592
Ændring af udskudt skat	515.000	1.769
	<b>9.181.877</b>	<b>3.361</b>

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Forslag til resultatdisponering</b>		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	35.000.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	6.200.000	6.200
Overført resultat	(8.893.032)	5.472
	<b>32.306.968</b>	<b>11.672</b>

	<b>Produktionsanlæg og maskiner</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Indretning af lejede lokaler</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	743.290	527.460	840.128
Tilgange	293.759	0	0
Afgange	(154.415)	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>882.634</b>	<b>527.460</b>	<b>840.128</b>
Af- og nedskrivninger primo	(623.786)	(527.460)	(840.128)
Årets afskrivninger	(41.017)	0	0
Tilbageførsel ved afgange	154.415	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(510.388)</b>	<b>(527.460)</b>	<b>(840.128)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>372.246</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>7. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder for fremmed regning	135.810.259	112.555
Foretagne acontofaktureringer	(141.008.369)	(107.086)
Overført til gældsforpligtelser	7.917.514	8.608
	<b>2.719.404</b>	<b>14.077</b>

## 8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger.

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
<b>9. Virksomhedskapital</b>			
Aktiekapital	5.000	100	500.000
	<b>5.000</b>		<b>500.000</b>

	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
<b>10. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	(68.000)	(98)
Tilgodehavender	4.348.000	3.863
	<b>4.280.000</b>	<b>3.765</b>

### Bevægelser i året

Primo	3.765.000
Indregnet i resultatopgørelsen	515.000
<b>Ultimo</b>	<b>4.280.000</b>

### 11. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører hensættelser til garantiarbejder og tabsgivende igangværende sager.

	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
<b>12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>1.564.416</b>	<b>2.603</b>

Selskabet har indgået leasingaftaler for samlet 1.263.329 kr. pr. 31.12.2018. Den sidste leasingkontrakt udløber om 34 måneder.

Der er indgået huslejekontrakt med en opsigelsesperiode på 6 måneder. Forpligtelsen i opsigelsesperioden udgør 301.087 kr.



## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>13. Eventualforpligtelser</b>		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>30.590.866</u>	<u>24.213</u>
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b><u>30.590.866</u></b>	<b><u>24.213</u></b>

Kautions- og garantiforpligtelser vedrører igangværende og afsluttede entrepriser.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ole Brenting Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

### 14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ole Brenting Holding ApS, Junggreensvej 5, 2000 Frederiksberg ejer hovedparten af aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Ole Brenting, Junggreensvej 5, 2000 Frederiksberg ejer ultimativt hovedparten af aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette .

### 15. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

### 16. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:  
Ole Brenting Holding ApS, Frederiksberg, CVR-nr. 27311644

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
Ole Brenting Holding ApS, Frederiksberg, CVR-nr. 27311644

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### **Skat**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

### **Balancen**

#### **Materielle anlægsaktiver**

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

## Anvendt regnskabspraksis

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

## Anvendt regnskabspraksis

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

### Pengestrømsopgørelsen

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 86 undladt at udarbejdet pengestrømsopgørelse, da denne indgår i koncernens pengestrømsopgørelse.