



## Pro Ventilation A/S

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

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
06.02.2020

---

**Birger Brandis**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	9
Balance pr. 31.12.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2019	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Pro Ventilation A/S

H.J. Holst Vej 20

2610 Rødovre

CVR-nr.: 18836408

Hjemsted: Rødovre

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

## Bestyrelse

Ole Brenting

Lena Brenting

Flemming Kragerup

Anne Brenting

## 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 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 06.02.2020

## Direktion

**Flemming Kragerup**  
direktør

## Bestyrelse

**Ole Brenting**

**Lena Brenting**

**Flemming Kragerup**

**Anne Brenting**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Pro Ventilation A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Pro Ventilation A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 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 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 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 anvendte 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 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 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 06.02.2020

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

**Thomas Frommelt Hertz**

Statsautoriseret revisor

MNE nummer 31543

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	48.473	77.289	43.190	34.783	23.936
Driftsresultat	10.563	41.825	15.318	8.285	6.227
Resultat af finansielle poster	(307)	(336)	(283)	(281)	(322)
Årets resultat	7.922	32.307	11.673	6.193	4.555
Balancesum	70.977	110.220	65.947	52.549	33.063
Investeringer i materielle aktiver	290	294	56	73	0
Egenkapital	17.379	44.457	18.350	12.878	10.683
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	25,62	102,88	74,76	52,57	43,78
Soliditetsgrad (%)	24,48	40,33	27,83	24,51	32,31
Overskudsgrad (%)	2,3	11,8	8,4	6,3	4,8

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

### Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

### Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

### Overskudsgrad (%):

$\frac{\text{Resultat før skat} * 100}{\text{Nettoomsætningen}}$



### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

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

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 7.922 t.kr. Selskabets balance pr. 31.12.2019 udviser en balancesum på 70.977 t.kr. og en egenkapital på 17.379 t.kr.

Ledelsens forventninger til året var, at der kunne præsenteres et overskud minimum svarende til det for året fastlagte budget. Forventningerne blev ikke realiseret.

PRO Ventilation har igennem en længere årrække haft særlig fokus på afvikling af virksomhedens entreprisesager.

I forlængelse af de sidste års fokuserede indsatser relateret til risikostyring og projektledelse vedr. entreprisesager, kan virksomheden se en positiv udvikling.

Netop denne positive udvikling har bidraget til at virksomheden opnår et tilfredsstillende resultat for året. Vores fortsatte kompetenceudvikling af vores dygtige medarbejdere og deres indsats som bl.a. kulturbærere, er en signifikant bidragsyder til vores fortsatte udvikling.

Aktivitetsniveauet for 2019 viser en tendens som er for nedadgående hvorved niveauet nærmer sig tidligere års aktivitet. Større sager er afviklet hvorved vi kan gøre brug af vores kompetencer til andre sager.

Grundet en verserende voldgiftssag har vi valgt ikke at indregne den del som tilhører denne sag hvorfor overskudsgraden er lavere end de foregående år. Det forventes at udfaldet af voldgiftssagen falder ud til PRO | VENTILATIONS fordel.

### **Usikkerhed vedrørende indregning og måling**

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

### **Forventet udvikling**

Selskabet forventer et tilfredsstillende resultat i 2020. Selskabets ordrebeholdning underbygger forventningen. Der forventes en aktivitet på et lidt lavere niveau end i 2019.

### **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 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>48.473.076</b>	<b>77.288.562</b>
Personaleomkostninger	1	(37.800.998)	(35.422.607)
Af- og nedskrivninger		(108.596)	(41.017)
<b>Driftsresultat</b>		<b>10.563.482</b>	<b>41.824.938</b>
Andre finansielle indtægter	2	3.969	30.437
Andre finansielle omkostninger	3	(310.498)	(366.530)
<b>Resultat før skat</b>		<b>10.256.953</b>	<b>41.488.845</b>
Skat af årets resultat	4	(2.335.393)	(9.181.877)
<b>Årets resultat</b>	5	<b>7.921.560</b>	<b>32.306.968</b>

# Balance pr. 31.12.2019

## Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Erhvervede patenter		212.345	0
<b>Immaterielle aktiver</b>	6	<b>212.345</b>	<b>0</b>
Produktionsanlæg og maskiner		564.805	372.246
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle aktiver</b>	7	<b>564.805</b>	<b>372.246</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		22.000	22.000
Deposita		735.908	841.546
<b>Finansielle aktiver</b>	8	<b>757.908</b>	<b>863.546</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.535.058</b>	<b>1.235.792</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		46.867.966	94.952.979
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	7.986.508	2.719.404
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	10.529
Andre tilgodehavender		20.881	20.689
Periodeafgrænsningsposter	10	81.000	314.577
<b>Tilgodehavender</b>		<b>54.956.355</b>	<b>98.018.178</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>14.486.067</b>	<b>10.966.450</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>69.442.422</b>	<b>108.984.628</b>
<b>Aktiver</b>		<b>70.977.480</b>	<b>110.220.420</b>

**Passiver**

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital	11	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		16.878.833	8.957.273
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	35.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>17.378.833</b>	<b>44.457.273</b>
Udskudt skat	12	4.665.000	4.280.000
Andre hensatte forpligtelser	13	1.256.490	899.087
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>5.921.490</b>	<b>5.179.087</b>
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	11.407.489	7.917.514
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.703.276	32.228.262
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.869.583	1.222.200
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.950.393	8.344.877
Anden gæld		10.746.416	10.871.207
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>47.677.157</b>	<b>60.584.060</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>47.677.157</b>	<b>60.584.060</b>
<b>Passiver</b>		<b>70.977.480</b>	<b>110.220.420</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		

# Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	8.957.273	35.000.000	44.457.273
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(35.000.000)	(35.000.000)
Årets resultat	0	7.921.560	0	7.921.560
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>16.878.833</b>	<b>0</b>	<b>17.378.833</b>

# Noter

## 1 Personalemkostninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	34.405.188	32.030.662
Pensioner	1.592.924	1.536.714
Andre omkostninger til social sikring	429.863	393.278
Andre personaleomkostninger	1.373.023	1.461.953
	<b>37.800.998</b>	<b>35.422.607</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>62</b>	<b>61</b>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst

## 2 Andre finansielle indtægter

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Renteindtægter i øvrigt	3.969	30.437
	<b>3.969</b>	<b>30.437</b>

## 3 Andre finansielle omkostninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	40.032
Renteomkostninger i øvrigt	6.276	38.782
Øvrige finansielle omkostninger	304.222	287.716
	<b>310.498</b>	<b>366.530</b>

## 4 Skat af årets resultat

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	1.950.393	8.666.877
Ændring af udskudt skat	385.000	515.000
	<b>2.335.393</b>	<b>9.181.877</b>

## 5 Forslag til resultatdisponering

	2019 kr.	2018 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	35.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	6.200.000
Overført resultat	7.921.560	(8.893.032)
	<b>7.921.560</b>	<b>32.306.968</b>

## 6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede patenter kr.
Tilgange	223.521
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>223.521</b>
Årets afskrivninger	(11.176)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(11.176)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>212.345</b>

## 7 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	882.634	527.460	840.128
Tilgange	289.979	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.172.613</b>	<b>527.460</b>	<b>840.128</b>
Af- og nedskrivninger primo	(510.388)	(527.460)	(840.128)
Årets afskrivninger	(97.420)	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(607.808)</b>	<b>(527.460)</b>	<b>(840.128)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>564.805</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 8 Finansielle aktiver

Finansielle aktiver udgøres af depositum vedrørende husleje til selskabets ejendom ved H.J. Holst vej .

## 9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2019 kr.	2018 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	180.392.615	135.810.259
Foretagne acontofaktureringer	(183.813.596)	(141.008.369)
Overført til forpligtelser	11.407.489	7.917.514
	<b>7.986.508</b>	<b>2.719.404</b>

## 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger

## 11 Virksomhedskapital

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



## 12 Udskudt skat

	2019 kr.	2018 kr.
Materielle aktiver	(37.000)	(68.000)
Tilgodehavender	4.702.000	4.348.000
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>4.665.000</b>	<b>4.280.000</b>

<b>Bevægelser i året</b>	<b>2019 kr.</b>	<b>2018 kr.</b>
Primo	4.280.000	3.765.000
Indregnet i resultatopgørelsen	385.000	515.000
<b>Ultimo</b>	<b>4.665.000</b>	<b>4.280.000</b>

## 13 Andre hensatte forpligtelser

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

## 14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019 kr.	2018 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>3.222.044</b>	<b>1.564.416</b>

Selskabet har indgået leasingaftaler for samlet 2.626.050 kr. pr. 31.12.2019.

Der er indgået huslejekontrakt med en opsigelsesperiode på 6 måneder. Forpligtelsen i opsigelsesperioden udgør 595.994 kr.

## 15 Eventualforpligtelser

	2019 kr.	2018 kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	30.250.017	30.590.866
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>30.250.017</b>	<b>30.590.866</b>

Kautions- og garantiforpligtelser vedrører igangværende og afsluttede entrepriser.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ole Brenting Holding ApS som administrationsselskab. 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 administrationsselskabets årsregnskab.

**16 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.

**17 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår**

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

**18 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.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### **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**

### **Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede patenter.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Materielle aktiver**

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

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.

**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 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, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

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.

**Andre finansielle forpligtelser**

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

**Pengestrømsopgørelse**

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