



Process Engineering A/S

Strevelinsvej 36
7000 Fredericia
CVR-nr. 25987934

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
29.06.2021

Poul Baungaard Jakobsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	9
Balance pr. 31.12.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2020	12
Pengestrømsopgørelse for 2020	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Process Engineering A/S

Strevelinsvej 36

7000 Fredericia

CVR-nr.: 25987934

Hjemsted: Fredericia

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Eigil Appel Pedersen, formand

Poul Baungaard Jakobsen

Jess Teilmann

Jørn Gammeljord Pedersen

Benedicte Schönemann Bernstorff Jakobsen

Direktion

Poul Baungaard Jakobsen

Jørn Gammeljord Pedersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Process Engineering 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 29.06.2021

Direktion

Poul Baungaard Jakobsen

Jørn Gammeljord Pedersen
direktør

Bestyrelse

Egil Appel Pedersen
formand

Poul Baungaard Jakobsen

Jess Teilmann

Jørn Gammeljord Pedersen

Benedicte Schønemann Bernstorff Jakobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Process Engineering A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Process Engineering A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

Kolding, den 29.06.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Ole Søndergaard Larsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11676

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	57.136	76.259	72.749	51.773	49.622
Driftsresultat	(4.341)	6.154	13.044	2.800	9.139
Resultat af finansielle poster	(1.051)	93	113	65	67
Årets resultat	(4.603)	3.976	10.248	2.227	7.172
Balancesum	28.894	33.874	44.802	30.683	28.294
Investeringer i materielle aktiver	924	1.690	665	1.384	0
Egenkapital	6.147	15.750	18.774	8.526	9.299
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(42,04)	23,03	75,08	24,99	19,9
Soliditetsgrad (%)	21,27	46,50	41,90	27,79	32,87

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

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

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive ingeniørvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet udviser et underskud på 4.603 t.kr. mod et overskud på 3.976 t.kr. sidste år. Årets resultat er hovedsageligt påvirket af COVID19 samt opbygning af afdeling i Norge.

Forventet udvikling

Selskabet forventer en aktivitet for 2021 på et højere niveau end det for 2020 realiserede. Som følge heraf samt af diverse øvrige tiltag forventes et resultat for 2021, der ligger betydeligt over 2020.

Særlige risici

Det er ledelsens vurdering, at selskabets aktiviteter ikke medfører særlige risici udover de i branchen almindeligt forekommende risici.

Videnressourcer

Selskabets hovedaktivitet er at drive ingeniørvirksomhed, hvorfor tiltrækning og fastholdelse af videnressourcer er en vigtig del af virksomhedens værdiskabelse for kunder og samarbejdspartnere.

Ledelsen arbejder løbende med forskellige tiltag i forhold til tiltrækning og fastholdelse af medarbejdere inden for alle kategorier.

Miljømæssige forhold

Selskabet lægger vægt på miljøforhold og arbejder løbende på at sikre optimale arbejdsbetingelser for de ansatte, og på at minimere den miljømæssige påvirkning af omgivelser.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		57.136.176	76.258.544
Personaleomkostninger	3	(60.424.989)	(69.244.567)
Af- og nedskrivninger	4	(1.052.549)	(858.393)
Andre driftsomkostninger		0	(1.600)
Driftsresultat		(4.341.362)	6.153.984
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(208.887)	(878.330)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		87.125	230.946
Andre finansielle indtægter		194.367	17.055
Nedskrivning af finansielle aktiver		(763.845)	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(83.333)	0
Andre finansielle omkostninger		(484.994)	(155.175)
Resultat før skat		(5.600.929)	5.368.480
Skat af årets resultat	5	998.117	(1.392.852)
Årets resultat	6	(4.602.812)	3.975.628

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Erhvervede licenser		9.533	21.033
Goodwill		0	25.000
Immaterielle aktiver	7	9.533	46.033
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.423.812	2.653.005
Indretning af lejede lokaler		12.880	18.400
Materielle aktiver	8	2.436.692	2.671.405
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	208.887
Andre tilgodehavender		366.775	237.369
Finansielle aktiver	9	366.775	446.256
Anlægsaktiver		2.813.000	3.163.694
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.405.409	14.484.997
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	0	1.082.544
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.168.188	12.161.565
Udskudt skat	11	432.298	0
Andre tilgodehavender		207.910	1.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		116.844	0
Periodeafgrænsningsposter	12	739.812	1.914.938
Tilgodehavender		25.070.461	29.645.044
Likvide beholdninger		1.010.986	1.065.110
Omsætningsaktiver		26.081.447	30.710.154
Aktiver		28.894.447	33.873.848

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital	13	510.000	510.000
Overført overskud eller underskud		5.637.156	10.239.968
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	5.000.000
Egenkapital		6.147.156	15.749.968
Udskudt skat	11	0	448.975
Andre hensatte forpligtelser	14	368.835	0
Hensatte forpligtelser		368.835	448.975
Ansvarlig lånekapital		5.000.000	0
Anden gæld		5.780.328	1.915.889
Langfristede gældsforpligtelser	15	10.780.328	1.915.889
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	83.333	0
Bankgæld		608.106	48.798
Leasingforpligtelser		373.806	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	259.310	1.170.848
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.290.910	3.254.250
Skyldig skat		0	2.601.792
Anden gæld	16	8.982.663	8.683.328
Kortfristede gældsforpligtelser		11.598.128	15.759.016
Gældsforpligtelser		22.378.456	17.674.905
Passiver		28.894.447	33.873.848
Usædvanlige forhold	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	18		
Eventualforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	21		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	22		
Koncernforhold	23		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	510.000	10.239.968	5.000.000	15.749.968
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets resultat	0	(4.602.812)	0	(4.602.812)
Egenkapital ultimo	510.000	5.637.156	0	6.147.156

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		(4.341.362)	6.153.984
Af- og nedskrivninger		1.052.549	858.390
Andre hensatte forpligtelser		368.835	0
Ændringer i arbejdskapital	17	5.402.529	13.489.653
Pengestrømme vedrørende primær drift		2.482.551	20.502.027
Modtagne finansielle indtægter		281.492	248.001
Betalte finansielle omkostninger		(568.327)	(155.175)
Refunderet/(betalt) skat		(2.484.948)	(1.717.706)
Pengestrømme vedrørende drift		(289.232)	18.877.147
Køb mv. af materielle aktiver		(550.530)	(1.690.365)
Salg af materielle aktiver		142.998	131.602
Køb af finansielle aktiver		0	(1.087.217)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(407.532)	(2.645.980)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(696.764)	16.231.167
Optagelse af lån		5.642.640	0
Afdrag på lån mv.		0	(8.170.202)
Udbetalt udbytte		(5.000.000)	(7.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		642.640	(15.170.202)
Ændring i likvider		(54.124)	1.060.965
Likvider primo		1.065.110	4.145
Likvider ultimo		1.010.986	1.065.110
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.010.986	1.065.110
Likvider ultimo		1.010.986	1.065.110

Noter

1 Usædvanlige forhold

Selskabet har som led i den danske regerings COVID-19 hjælpepakker modtaget 957 t.kr. i lønkompensation. Beløbet er indregnet i regnskabsposten andre driftsindtægter, som indgår i bruttofortjenesten.

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

3 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	54.967.993	62.649.312
Pensioner	4.747.596	5.776.988
Andre omkostninger til social sikring	709.400	818.267
	60.424.989	69.244.567
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	99	107

	Ledelses- vederlag 2020	Ledelses- vederlag 2019
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.188.772	2.266.487
	2.188.772	2.266.487

4 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	36.500	47.717
Afskrivninger på materielle aktiver	1.016.049	810.676
	1.052.549	858.393

5 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	0	2.601.792
Ændring af udskudt skat	(881.273)	(1.208.940)
Refusion i sambeskatning	(116.844)	0
	(998.117)	1.392.852

6 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
Overført resultat	(4.602.812)	(1.024.372)
	(4.602.812)	3.975.628

7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.276.174	150.000
Kostpris ultimo	1.276.174	150.000
Af- og nedskrivninger primo	(1.255.141)	(125.000)
Årets afskrivninger	(11.500)	(25.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.266.641)	(150.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.533	0

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	7.142.369	269.409
Tilgange	924.336	0
Afgange	(619.193)	0
Kostpris ultimo	7.447.512	269.409
Af- og nedskrivninger primo	(4.489.364)	(251.009)
Årets afskrivninger	(1.010.529)	(5.520)
Tilbageførsel ved afgang	476.193	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.023.700)	(256.529)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.423.812	12.880
Ikke-ejede aktiver	589.558	0

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	1.087.217	237.369
Tilgange	0	129.406
Kostpris ultimo	1.087.217	366.775
Nedskrivninger primo	(878.330)	0
Andel af årets resultat	(208.887)	0
Nedskrivninger ultimo	(1.087.217)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	366.775

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Process Engineering Norge	Norge	A/S	100	(778.546)	(-960.664)

Selskabets datterselskab, Process Engineering Norge A/S, har negativ egenkapital pr. balancedagen. Egenkapitalen i Process Engineering Norge A/S forventes reetableret ved fremtidig overskudsgivende drift. Selskabet har ingen hæftelser for Process Engineering Norge A/S.

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2020 kr.	2019 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	82.900	8.056.399
Foretagne acontofaktureringer	(342.210)	(8.144.703)
Overført til forpligtelser	259.310	1.170.848
	0	1.082.544

11 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Immaterielle aktiver	2.617	(699)
Materielle aktiver	70.665	97.483
Tilgodehavender	(46.163)	(545.759)
Fremførbare skattemæssige underskud	405.179	0
Udskudt skat i alt	432.298	(448.975)

Bevægelser i året	2020 kr.	2019 kr.
Primo	(448.975)	(1.657.915)
Indregnet i resultatopgørelsen	881.273	1.208.940
Ultimo	432.298	(448.975)

Selskabets udskudte skatteaktiv vedrører materielle og immaterielle anlægsaktiver samt underskud til fremførsel, som forventes realiseret gennem fremtidige afskrivninger samt overskudsgivende drift.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringer, abonnementer o.l.

13 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
Aktier	510	1.000	510.000
	510		510.000

14 Andre hensatte forpligtelser

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

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.
Ansvarlig lånekapital	83.333	5.000.000
Anden gæld	0	5.780.328
	83.333	10.780.328

Anden gæld indregnet under langfristede gældsforpligtelser vedrører feriepenge til indefrysning for perioden 01.09.19 til 31.08.20 jf. den nye ferielov. Beløbet forfalder til betaling i takt med at de omfattede medarbejdere forlader arbejdsmarkedet.

16 Anden gæld

	2020	2019
	kr.	kr.
Moms og afgifter	2.584.349	967.903
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	4.303.820	1.749.963
Feriepengeforpligtelser	1.353.753	5.950.785
Anden gæld i øvrigt	740.741	14.677
	8.982.663	8.683.328

17 Ændring i arbejdskapital

	2020	2019
	kr.	kr.
Ændring i tilgodehavender	3.202.092	13.620.985
Ændring i leverandørgæld mv.	2.200.437	(131.332)
	5.402.529	13.489.653

18 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020	2019
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	688.888	684.800
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	397.752	400.839

Der er indgået aftale om leje af erhvervslokaler med eksterne parter med en opsigelsesvarsel på op til 6 måneder. Den samlede lejeforpligtelse herfra udgør 291 t.kr.

Der er indgået aftale om leje af erhvervslokaler med søsterselskabet, SP Environment ApS, med en opsigelsesvarsel på op til 6 måneder. Den samlede lejeforpligtelse herfra udgør 398 t.kr.

19 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet en ulimiteret selvskyldnerkaution for de tilknyttede virksomheder, SP Technologies ApS og SP Environment ApS' mellemværender med Sydbank A/S, der udgør henholdsvis et indestående på 1.504 t.kr. (31.12.2019: 941 t.kr.) og et indestående på 616 t.kr. (31.12.2019: 235 t.kr.).

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med PBBJ Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskabe 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.

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant nom. 3.000 t.kr. med pant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2020 udgør 12.405 t.kr. (31.12.2019: 14.484 t.kr.)

21 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

PBBJ Holding ApS ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

22 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.

23 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste og største koncern:

PBBJ Holding ApS, Fredericia

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens 112, stk. 2, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering 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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af projektomkostninger, der er afholdt i direkte tilknytning til omsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, 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 og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne 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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

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

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. 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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder for fremmed regning samt afsluttede sager, hvori der skønnes at være fejl eller mangler.

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.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

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 nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.