



Process Engineering A/S

Strevelinsvej 36, 7000 Fredericia
CVR-nr. 25987934

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
27.02.2020

Poul Baungaard Jakobsen
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
Pengestrømsopgørelse for 2019	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Process Engineering A/S

Strevelinsvej 36

7000 Fredericia

CVR-nr.: 25987934

Hjemsted: Fredericia

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Eigil Appel Pedersen, formand

Jørn Gammeljord Pedersen

Benedicte Schønemann Bernstorff Jakobsen

Jess Teilmann

Poul Baungaard Jakobsen

Direktion

Poul Baungaard Jakobsen

Jørn Gammeljord Pedersen, 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 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme 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.

Fredericia, den 27.02.2020

Direktion

Poul Baungaard Jakobsen

Jørn Gammeljord Pedersen
direktør

Bestyrelse

Egil Appel Pedersen
formand

Jørn Gammeljord Pedersen

Benedicte Schønemann Bernstorff Jakobsen

Jess Teilmann

Poul Baungaard Jakobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Process Engineering A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Process Engineering A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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.

Kolding, den 27.02.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Ole Søndergaard Larsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11676

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	76.259	72.749	51.773	49.622	28.954
Driftsresultat	6.154	13.044	2.800	9.139	2.465
Resultat af finansielle poster	93	113	65	67	(6)
Årets resultat	3.976	10.248	2.227	7.172	1.873
Balancesum	33.874	44.802	30.683	28.294	17.828
Investeringer i materielle aktiver	1.690	665	1.384	0	0
Egenkapital	15.750	18.774	8.526	9.299	5.877
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	23,03	75,08	24,99	94,52	19,9
Soliditetsgrad (%)	46,50	41,90	27,79	32,87	32,96

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 overskud på 3.976 t.kr. mod 10.248 t.kr. sidste år. Årets resultat er bl.a. påvirket negativt af indregning af resultat af den nystiftede dattervirksomhed, hvis resultat er påvirket af, at der er tale om en nystartet virksomhed.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabet har ikke tidligere udmeldt oplysninger om den forventede udvikling for 2019, hvorfor der ikke kan foretages en sammenholdelse hertil.

Forventet udvikling

Selskabet forventes en aktivitet for 2020 på et lidt højere niveau end det for 2019 realiserede. Som følge heraf samt af diverse øvrige tiltag forventes et resultat for 2020, der ligger betydeligt over 2019.

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.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		76.258.540	72.749.261
Personaleomkostninger	1	(69.244.567)	(58.715.737)
Af- og nedskrivninger	2	(858.390)	(939.064)
Andre driftsomkostninger		(1.600)	(50.934)
Driftsresultat		6.153.983	13.043.526
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(878.330)	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		230.946	202.409
Andre finansielle indtægter	3	17.055	29.066
Andre finansielle omkostninger	4	(155.175)	(118.271)
Resultat før skat		5.368.479	13.156.730
Skat af årets resultat	5	(1.392.852)	(2.908.475)
Årets resultat	6	3.975.627	10.248.255

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Erhvervede licenser		21.033	38.750
Goodwill		25.000	55.000
Immaterielle aktiver	7	46.033	93.750
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.653.005	1.899.393
Indretning af lejede lokaler		18.400	23.920
Materielle aktiver	8	2.671.405	1.923.313
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		208.887	0
Andre tilgodehavender		237.369	282.204
Finansielle aktiver	9	446.256	282.204
Anlægsaktiver		3.163.694	2.299.267
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.484.997	28.005.708
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.082.544	481.334
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.161.565	12.060.624
Andre tilgodehavender		1.000	99.811
Periodeafgrænsningsposter	10	1.914.938	1.851.059
Tilgodehavender		29.645.044	42.498.536
Likvide beholdninger		1.065.109	4.145
Omsætningsaktiver		30.710.153	42.502.681
Aktiver		33.873.847	44.801.948

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		510.000	510.000
Overført overskud eller underskud		10.239.968	11.264.341
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	7.000.000
Egenkapital		15.749.968	18.774.341
Udskudt skat	11	448.975	1.657.915
Hensatte forpligtelser		448.975	1.657.915
Bankgæld		48.798	8.219.000
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.170.848	448.190
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.254.252	3.337.940
Skyldig selskabsskat		2.601.792	1.717.706
Anden gæld	12	10.599.214	10.646.856
Kortfristede gældsforpligtelser		17.674.904	24.369.692
Gældsforpligtelser		17.674.904	24.369.692
Passiver		33.873.847	44.801.948
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	510.000	11.264.341	7.000.000	18.774.341
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(7.000.000)	(7.000.000)
Årets resultat	0	(1.024.373)	5.000.000	3.975.627
Egenkapital ultimo	510.000	10.239.968	5.000.000	15.749.968

Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Driftsresultat		6.153.983	13.043.526
Af- og nedskrivninger		858.390	939.064
Andre hensatte forpligtelser		0	(139.461)
Ændringer i arbejdskapital	13	13.590.594	(12.091.811)
Pengestrømme vedrørende primær drift		20.602.967	1.751.318
Modtagne finansielle indtægter		248.001	231.475
Betalte finansielle omkostninger		(155.175)	(118.271)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.717.706)	(2.042.664)
Pengestrømme vedrørende drift		18.978.087	(178.142)
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(34.449)
Køb mv. af materielle aktiver		(1.690.365)	(664.917)
Salg af materielle aktiver		131.602	503.433
Køb af finansielle aktiver		(1.087.217)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.645.980)	(195.933)
Optagelse af lån		0	67.840
Afdrag på lån mv.		(8.170.202)	0
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		0	306.255
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		(100.941)	0
Udbetalt udbytte		(7.000.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(15.271.143)	374.095
Ændring i likvider		1.060.964	20
Likvider primo		4.145	4.125
Likvider ultimo		1.065.109	4.145
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.065.109	4.145
Likvider ultimo		1.065.109	4.145

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	62.649.313	51.521.087
Pensioner	5.776.987	6.544.182
Andre omkostninger til social sikring	818.267	650.468
	69.244.567	58.715.737
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	107	86

	Ledelses- vederlag 2019 kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.266.487
	2.266.487

2 Af- og nedskrivninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	47.717	132.327
Afskrivninger på materielle aktiver	810.673	806.737
	858.390	939.064

3 Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	kr.	kr.
Valutakursreguleringer	17.055	29.066
	17.055	29.066

4 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	27.427	89.951
Valutakursreguleringer	86.961	0
Øvrige finansielle omkostninger	40.787	28.320
	155.175	118.271

5 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Aktuel skat	2.601.792	1.717.706
Ændring af udskudt skat	(1.208.940)	1.190.769
	1.392.852	2.908.475

6 Forslag til resultatdisponering

	2019 kr.	2018 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	7.000.000
Overført resultat	(1.024.373)	3.248.255
	3.975.627	10.248.255

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	(1.237.424)	(95.000)
Årets afskrivninger	(17.717)	(30.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.255.141)	(125.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.033	25.000

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	5.687.004	269.409
Tilgange	1.690.365	0
Afgange	(235.000)	0
Kostpris ultimo	7.142.369	269.409
Af- og nedskrivninger primo	(3.787.611)	(245.489)
Årets afskrivninger	(805.153)	(5.520)
Tilbageførsel ved afgang	103.400	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.489.364)	(251.009)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.653.005	18.400

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Tilgange	1.087.217
Kostpris ultimo	1.087.217
Andel af årets resultat	(878.330)
Nedskrivninger ultimo	(878.330)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	208.887

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Process Engineering AS	Norge	Aktieselskab	100	208.887	(878.330)

10 Periodeafgrænsningsposter

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

11 Udskudt skat

	2019 kr.	2018 kr.
Immaterielle aktiver	699	6.483
Materielle aktiver	(97.483)	(136.280)
Tilgodehavender	545.759	1.787.712
Udskudt skat i alt	448.975	1.657.915

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

12 Anden gæld

	2019 kr.	2018 kr.
Moms og afgifter	967.903	1.480.615
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.749.963	2.257.280
Feriepengeforpligtelser	7.866.671	6.877.088
Anden gæld i øvrigt	14.677	31.873
	10.599.214	10.646.856

13 Ændring i arbejdskapital

	2019	2018
	kr.	kr.
Ændring i tilgodehavender	13.721.926	(15.780.670)
Ændring i leverandørgæld mv.	(131.332)	3.688.859
	13.590.594	(12.091.811)

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019	2018
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	684.800	672.751
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	400.839	381.372

15 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet en ulimiteret selvskyldnerkaution for de tilknyttede virksomheder, SP Technologies ApS og SP Enviroment ApS' mellemværender med Sydbank A/S, der udgør henholdsvis et indestående på 941 t.kr. (31.12.2018: 154 t.kr.) og et indestående på 235 t.kr. (31.12.2018: gæld på 24 t.kr.).

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med PBBJ 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 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. 31.12.2019 udgør 14.484 t.kr. (31.12.2018: 28.006 t.kr.)

17 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

18 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.

19 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
PBBJ Holding ApS, Fredericia

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
PBBJ Holding ApS, Fredericia

Koncernregnskabet for PBBJ Holding ApS kan rekvireres på følgende adresse:
PBBJ Holding ApS, Strevelinsvej 36, 7000 Fredericia

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskab

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet aflægges for første gang årsregnskabet efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem), hvilket medfører øgede krav til noteoplysninger. Herudover er der ingen ændringer til indregning af måling i årsregnskabet.

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 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).

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, nettokursgevinst vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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 leasingydelse.

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 nettorealisationsværdi 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 nettorealisationsværdien, 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

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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.