

Proterra ApS
Jelshøjvænget 11
8270 Højbjerg
CVR-nr. 26110637

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.06.2018

Dirigent

Navn: Hans Jørgen Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017	8
Koncernens balance pr. 31.12.2017	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Protterra ApS
Jelshøjvænget 11
8270 Højbjerg

CVR-nr.: 26110637
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Hans Jørgen Nielsen, formand
Janni Breum
Poul Erik Jensen

Direktion

Poul Erik Jensen, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Proterra ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 07.06.2018

Direktion

Poul Erik Jensen
adm. direktør

Bestyrelse

Hans Jørgen Nielsen
formand

Janni Breum

Poul Erik Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Proterra ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Proterra ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Aarhus, den 07.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Vedel
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10052

Søren Alsen Lauridsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40040

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive rådgivnings- og ingeniørvirksomhed, samt at eje kapitalandele i andre virksomheder.

Selskabet fungerer som direkte eller indirekte holdingselskab for selskaberne:

Selskab	Ejerandel %
DGE Miljø- og Ingeniørfirma A/S	100,0
DGE Mark och Miljö AB Sverige	69,0
Göteborgs Kemanalys AB	100,0
DGE Norge A/S	90,0
DGE Soil & Environment Baltic, Litauen	100,0
DGE Latvia Letland	100,0
Hendrikson & Ko	64,0
DGE Holding A/S	100,0
DGE Group A/S	100,0

I løbet af 2017 har DGE koncernen erhvervet alle ejerandele i selskaberne Göteborg Kemanalys AB samt DGE Soil & Environment Baltic. Herudover har DGE erhvervet 64 % af Hendrikson & Ko i Estland, ligesom der er stiftet et nyt selskab i Norge hvor DGE's ejerandel er 90 %

Ovennævnte selskabers forretningsområder er:

- EDD - Environmental Due Diligence. Miljøteknisk gennemgang og vurdering af ejendomme, bygninger og procesanlæg.
- Undersøgelser, oprensning og risikovurdering af jord- og grundvandsforurening.
- Gennemførelse af afværgeforanstaltninger bl.a. under anvendelse af in-situ-teknikker.
- Biologisk oprensning af forurenede jord.
- Industriel miljørådgivning primært omfattende miljøstyring, miljøvurdering af kemiske stoffer og renere teknologi.
- Kortlægning, karakterisering og sårbarhedskortlægning af grundvandsressourcer.
- Kildepladsundersøgelser og vurdering af vandværker.
- Rådgivning i forbindelse med drikkevandsforsyning (etablering og drift).
- Geologiske og geofysiske undersøgelser herunder prøvepumpning og borehulslogging.
- Generel rådgivning i forbindelse med miljøansøgninger og myndighedsforhandlinger.
- Rådgivning inden for kemikalieområdet, blandt andet sundheds- og miljøvurderinger af kemiske stoffer, kemi- og renere teknologitjek samt miljøgodkendelser.
- Bygningsrådgivning.
- Strategisk miljørådgivning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten for Proterra koncernen viser et resultat på 1.808 t.kr. Proterras resultatandel heraf er 1.057 t.kr.

Ledelsesberetning

Bestyrelsen anser resultatet for tilfredsstillende og forventer, at resultatet for 2018 ligeledes bliver tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Koncernen har i januar 2018 købt 50% af rådgivningsfirmaet groconsult ApS. Selskabet arbejder med rådgivning omkring bæredygtighed, og det forventes, at medejerskabet kan bidrage positivt til aktivitet og resultat for 2018. DGE's politik omkring bæredygtighed er i øvrigt beskrevet på selskabets hjemmeside

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

Koncernens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Nettoomsætning		105.459.630	91.558.395
Andre driftsindtægter		255.732	206.715
Vareforbrug		-24.479.591	-21.412.000
Andre eksterne omkostninger		-17.535.456	-16.137.166
Bruttoresultat		63.700.315	54.215.944
Personaleomkostninger	1	-58.557.312	-52.070.217
Af- og nedskrivninger		-1.517.800	-1.425.167
Driftsresultat		3.625.203	720.560
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-30.530	58.171
Andre finansielle indtægter	2	135.880	110.207
Andre finansielle omkostninger	3	-771.002	-606.830
Resultat før skat		2.959.551	282.108
Skat af årets resultat	4	-1.152.047	-436.134
Årets resultat		1.807.504	-154.026
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
Overført resultat		951.175	-35.529
Minoritetsinteressers andel af resultatet		750.529	-221.897
		1.807.504	-154.026

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		291.000	0
Erhvervede licenser		131.891	181.696
Goodwill		1.977.461	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	2.400.352	181.696
Grunde og bygninger		16.243.167	16.364.669
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.882.292	2.593.181
Indretning af lejede lokaler		222.560	251.056
Materielle anlægsaktiver	6	19.348.019	19.208.906
Kapitalandele i associerede virksomheder		710.927	733.905
Andre værdipapirer og kapitalandele		623.368	544.754
Deposita		453.364	450.755
Finansielle anlægsaktiver	7	1.787.659	1.729.414
Anlægsaktiver		23.536.030	21.120.016
Råvarer og hjælpematerialer		52.296	1.023.661
Varebeholdninger		52.296	1.023.661
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.116.049	18.047.541
Igangværende arbejder for fremmed regning		6.996.393	3.377.844
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		23.500	23.500
Udskudt skat		351.392	259.145
Andre tilgodehavender		793.383	567.726
Periodeafgrænsningsposter		886.997	872.613
Tilgodehavender		28.167.714	23.148.369
Likvide beholdninger		1.066.097	175.225
Omsætningsaktiver		29.286.107	24.347.255
Aktiver		52.822.137	45.467.271

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		840.000	840.000
Overført overskud eller underskud		8.181.516	7.343.867
Forslag til udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		9.127.316	8.287.267
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		1.988.303	914.804
Egenkapital		11.115.619	9.202.071
Udskudt skat		438.949	79.246
Hensatte forpligtelser		438.949	79.246
Gæld til realkreditinstitutter		6.478.496	6.279.684
Bankgæld		6.190.925	4.740.989
Finansielle leasingforpligtelser		362.802	0
Anden gæld		1.100.600	0
Langfristede gældsforpligtelser	8	14.132.823	11.020.673
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	621.140	1.193.055
Bankgæld		6.365.339	7.574.724
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.788.719	2.395.491
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.815.690	6.115.554
Skyldig selskabsskat		802.517	295.852
Anden gæld		11.741.341	7.590.605
Kortfristede gældsforpligtelser		27.134.746	25.165.281
Gældsforpligtelser		41.267.569	36.185.954
Passiver		52.822.137	45.467.271
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Dattervirksomheder	12		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017

	<u>Virksom- hedskapital kr.</u>	<u>Overført overskud eller underskud kr.</u>	<u>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</u>	<u>Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.</u>
Egenkapital primo	840.000	7.343.867	103.400	914.804
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	0	440.355
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	-103.400	0
Valutakursreguleringer	0	-92.749	0	0
Værdireguleringer	0	-20.777	0	-117.385
Årets resultat	0	951.175	105.800	750.529
Egenkapital ultimo	840.000	8.181.516	105.800	1.988.303
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				9.202.071
Effekt af virksomhedskøb o.l.				440.355
Udbetalt ordinært udbytte				-103.400
Valutakursreguleringer				-92.749
Værdireguleringer				-138.162
Årets resultat				1.807.504
Egenkapital ultimo				11.115.619

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Driftsresultat		3.625.203	720.560
Af- og nedskrivninger		1.517.800	1.425.167
Ændringer i arbejdskapital	9	-711.639	-1.821.534
Pengestrømme vedrørende primær drift		4.431.364	324.193
Modtagne finansielle indtægter		57.264	12.848
Betalte finansielle omkostninger		-771.002	-606.830
Refunderet/(betalt) selskabsskat		-684.780	-1.325.833
Pengestrømme vedrørende drift		3.032.846	-1.595.622
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		-2.598.138	-195.868
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		-1.277.431	-786.699
Pengestrømme vedrørende investeringer		-3.875.569	-982.567
Optagelse af lån		3.340.235	2.492.959
Afdrag på lån mv.		-800.000	-640.995
Afdrag på leasingforpligtelser		0	-70.058
Udbetalt udbytte		-103.400	-99.800
Andre pengestrømme vedrørende finansiering	10	719.029	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		3.155.864	1.682.106
Ændring i likvider		2.313.141	-896.083
Likvider primo		-7.399.499	-6.709.457
Valutakursreguleringer af likvider		-212.884	206.041
Likvider ultimo		-5.299.242	-7.399.499
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.066.097	175.225
Kortfristet gæld til banker		-6.365.339	-7.574.724
Likvider ultimo		-5.299.242	-7.399.499

Koncernens noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	47.229.485	47.830.723
Pensioner	4.574.002	3.244.196
Andre omkostninger til social sikring	5.703.060	447.262
Andre personaleomkostninger	1.050.765	548.036
	58.557.312	52.070.217
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	130	107
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	3.000
Renteindtægter i øvrigt	9.611	86
Dagsværdireguleringer	78.616	97.273
Øvrige finansielle indtægter	47.653	9.848
	135.880	110.207
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	759.693	604.548
Øvrige finansielle omkostninger	11.309	2.282
	771.002	606.830
	2017	2016
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.191.445	565.972
Ændring af udskudt skat	6.730	-129.838
Regulering vedrørende tidligere år	-46.128	0
	1.152.047	436.134

Koncernens noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	0	277.818	0
Tilgange	291.000	0	2.307.138
Kostpris ultimo	291.000	277.818	2.307.138
Af- og nedskrivninger primo	0	-96.122	0
Årets afskrivninger	0	-49.805	-329.677
Af- og nedskrivninger ultimo	0	-145.927	-329.677
Regnskabsmæssig værdi ultimo	291.000	131.891	1.977.461
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	16.704.441	3.729.763	264.269
Tilgange	0	1.277.431	0
Afgange	0	-87.884	0
Kostpris ultimo	16.704.441	4.919.310	264.269
Af- og nedskrivninger primo	-339.772	-1.136.582	-13.213
Årets afskrivninger	-121.502	-988.320	-28.496
Tilbageførsel ved afgang	0	87.884	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-461.274	-2.037.018	-41.709
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.243.167	2.882.292	222.560

Koncernens noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	588.045	400.847	450.755
Overførsler	0	0	27.718
Tilgange	0	0	15.403
Afgange	0	0	-40.512
Kostpris ultimo	588.045	400.847	453.364
Opskrivninger primo	145.860	143.907	0
Andel af årets resultat	-30.530	0	0
Årets opskrivninger	0	78.614	0
Andre reguleringer	7.552	0	0
Opskrivninger ultimo	122.882	222.521	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	710.927	623.368	453.364

	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	531.740	601.694	6.478.496	6.331.717
Bankgæld	0	485.381	6.190.925	0
Finansielle leasingforpligtelser	0	30.980	362.802	0
Anden gæld	89.400	75.000	1.100.600	0
	621.140	1.193.055	14.132.823	6.331.717

	2017 kr.	2016 kr.
9. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	971.365	-928.661
Ændring i tilgodehavender	-1.068.508	848.332
Ændring i leverandørgæld mv.	-1.299.864	-963.164
Andre ændringer	685.368	-778.041
	-711.639	-1.821.534

Koncernens noter

10. Andre pengestrømme vedrørende finansiering

Andre pengestrømme vedrørende finansiering, vedrører opkøbet af Hendrikson & Co. og den nettolikviditet koncernen overtog.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 200 t.kr. i driftsinventar og driftsmateriel. Der er udstedt virksomhedspant i fordringer på nom. 4.000 t.kr. overfor banken.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 16.243 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte anlæg, driftsmateriel og inventar udgør 2.700 t.kr.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
12. Dattervirk- somheder			
DGE Miljø- og Ingeniørfirma A/S	Danmark	Selskab	100,0
DGE Mark och Miljö AB	Sverige	Selskab	69,0
Göteborgs Kemanalys AB	Sverige	Selskab	100,0
DGE Soil & Enviroment Baltic	Litauen	Selskab	100,0
DGE Latvia	Letland	Selskab	100,0
DGE Norway	Norge	Selskab	90,0
Hendrikson & Ko	Estland	Selskab	64,0
DGE Holding A(S	Danmark	Selskab	100,0
DGE Group A/S	Danmark	Selskab	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		-12.580	-13.050
Bruttoresultat		-12.580	-13.050
Personaleomkostninger	1	0	-50.000
Driftsresultat		-12.580	-63.050
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.040.749	171.924
Andre finansielle indtægter	2	0	11.850
Andre finansielle omkostninger	3	-4.443	-12.690
Resultat før skat		1.023.726	108.034
Skat af årets resultat	4	48.896	14.859
Årets resultat		1.072.622	122.893
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		840.749	-278.076
Overført resultat		126.073	297.569
		1.072.622	122.893

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.322.712	8.294.450
Finansielle anlægsaktiver	5	9.322.712	8.294.450
Anlægsaktiver		9.322.712	8.294.450
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		179.404	63.240
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		0	450.000
Tilgodehavende selskabsskat		232.768	60.709
Tilgodehavender		412.172	573.949
Likvide beholdninger		287	912
Omsætningsaktiver		412.459	574.861
Aktiver		9.735.171	8.869.311

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		840.000	840.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		8.387.924	7.559.662
Overført overskud eller underskud		152.241	26.168
Forslag til udbytte for regnskabsåret		105.800	103.400
Egenkapital		9.485.965	8.529.230
Gæld til tilknyttede virksomheder		248.406	455.910
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		800	800
Skyldig selskabsskat		0	-134.317
Anden gæld		0	17.688
Kortfristede gældsforpligtelser		249.206	340.081
Gældsforpligtelser		249.206	340.081
Passiver		9.735.171	8.869.311
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	840.000	7.559.662	26.168	103.400
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	-103.400
Valutakursreguleringer	0	-12.487	0	0
Årets resultat	0	840.749	126.073	105.800
Egenkapital ultimo	840.000	8.387.924	152.241	105.800
				I alt kr.
Egenkapital primo				8.529.230
Udbetalt ordinært udbytte				-103.400
Valutakursreguleringer				-12.487
Årets resultat				1.072.622
Egenkapital ultimo				9.485.965

Modervirksomhedens noter

	2017 kr.	2016 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	0	50.000
	0	50.000
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0
	2017 kr.	2016 kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	8.199
Øvrige finansielle indtægter	0	3.651
	0	11.850
	2017 kr.	2016 kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	12.690
Renteomkostninger i øvrigt	4.443	0
	4.443	12.690
	2017 kr.	2016 kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	-2.768	-14.859
Regulering vedrørende tidligere år	-46.128	0
	-48.896	-14.859

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	734.788
Kostpris ultimo	734.788
Opskrivninger primo	7.559.662
Egenkapitalreguleringer	-12.487
Andel af årets resultat	1.040.749
Opskrivninger ultimo	8.587.924
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.322.712

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Proterra ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 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.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor søsterselskabs gæld til banken. Gælden udgør 3.032 t.kr. pr. 31.12.2017.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelse

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 salgsværdien 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, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

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

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, 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.

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

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjenningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte

Anvendt regnskabspraksis

omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

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 anlægsaktiver

Grunde og bygninger, 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. 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:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver 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

Anvendt regnskabspraksis

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 tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles i koncernregnskabet 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, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden eller koncernvirksomhederne i øvrigt har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er 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. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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.

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, 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 tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter

Anvendt regnskabspraksis

vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. 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 finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er 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 anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger 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 med fradrag af kortfristet bankgæld.