



## Pro Montage A/S

Drejervej 10  
7451 Sunds  
CVR-nr. 26782643

## Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
09.03.2021

---

**Ole Arenfeldt Jensen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	9
Balance pr. 30.09.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Pro Montage A/S

Drejervej 10

7451 Sunds

CVR-nr.: 26782643

Hjemsted: Sunds

Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

## Bestyrelse

Ole Arenfeldt Jensen, formand

Per Kristensen

Erik Gammelgaard

## Direktion

Erik Gammelgaard, adm. dir

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 for Pro Montage 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. 30.09.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sunds, den 09.03.2021

## Direktion

**Erik Gammelgaard**

adm. dir

## Bestyrelse

**Ole Arenfeldt Jensen**

formand

**Per Kristensen**

**Erik Gammelgaard**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Pro Montage A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Pro Montage A/S for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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 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.

Silkeborg, den 09.03.2021

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

**Peter Mølkjær**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne24821

**Rasmus Villadsen Madsen**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne45822

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er primært at drive virksomhed indenfor bygge- og anlægsbranchen, hvor selskabet hovedsagligt er beskæftiget som underleverandør eller fagentrepriseleverandør indenfor facader og tag i stål og aluminium.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende. Selskabets resultat har i regnskabsåret 2019/20 været negativt påvirket af en projektchefs manglende overblik over selskabets projekter.

Efter en grundig gennemgang af de igangværende projekter i oktober 2020 til januar 2021 kunne der konstateres, at mange projekter var væsentligt fejlbehæftede og overvurderede. Projektchefen blev bortvist umiddelbart efter regnskabsårets udløb.

Der er ved regnskabsaflæggelsen foretaget en nedskrivning på igangværende projekter på ca. 9 mio.kr. i forhold til de løbende rapporteringer i selskabet.

Selskabets ledelse har i det nye regnskabsår udarbejdet en plan for omstrukturering af virksomheden over de kommende to år, som skal sikre fremtidig positiv drift.

Selskabet har blandt andet igangsat følgende tiltag:

- Opsat kontroller til gennemgang af tilbud inden de fremsendes
- Øget fokus på løbende projektvurderinger med større involvering af de enkelte projektledere
- Procedurer til godkendelse af ekstraarbejder på projekter
- Omkostningsgodkendelse.

Dette øgede fokus på den løbende drift i selskabet har medført, at selskabet i de første fire måneder af det nye regnskabsår har haft et positivt resultat før skat.

Selskabet har flere spændende ordrer i bøgerne og estimerer et resultat for det kommende regnskabsår på 2-2,5 mio.kr. før skat.

Selskabet har tabt aktiekapitalen, hvilket forventes reetableret ved indskud af kapital fra selskabets hovedaktionær kombineret med fremtidig positiv drift. Der er ligeledes indgået aftale om finansiering med selskabets bankforbindelse. Der henvises til note 1 for yderligere beskrivelse heraf.

## Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Indregningen af selskabets igangværende arbejder er behæftet med en stor grad af regnskabsmæssige skøn, hvorfor der er usikkerhed omkring målingen af disse.

## Begivenheder efter balancedagen

Den globale spredning af COVID19 vurderes potentielt at kunne påvirke selskabets forretningsomfang i regnskabsåret 2020/21. På tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten har der dog ikke været væsentlige påvirkninger. Det vurderes dog for nuværende ikke muligt at kunne forudse de kommende måneders påvirkning.



Da den potentielle påvirkning er ukendt på nuværende tidspunkt, har dette ikke været genstand for selskabets vurdering af aktiviteter og indtjening i 2020/21.

Ud over ovenstående har der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

# Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>15.975.094</b>	<b>25.728.673</b>
Personaleomkostninger	3	(26.937.869)	(23.199.112)
Af- og nedskrivninger		(611.819)	(316.634)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(11.574.594)</b>	<b>2.212.927</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		670.877	2.216
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		42.148	0
Andre finansielle omkostninger		(446.318)	(329.127)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(11.307.887)</b>	<b>1.886.016</b>
Skat af årets resultat	4	2.615.376	(452.680)
<b>Årets resultat</b>		<b>(8.692.511)</b>	<b>1.433.336</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(8.692.511)	1.433.336
<b>Resultatdisponering</b>		<b>(8.692.511)</b>	<b>1.433.336</b>

# Balance pr. 30.09.2020

## Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		769.474	704.297
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		430.126	563.531
Indretning af lejede lokaler		226.817	90.179
<b>Materielle aktiver</b>	5	<b>1.426.417</b>	<b>1.358.007</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.131.100	1.460.223
Deposita		27.000	27.000
<b>Finansielle aktiver</b>	6	<b>2.158.100</b>	<b>1.487.223</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.584.517</b>	<b>2.845.230</b>
Råvarer og hjælpematerialer		1.708.966	2.790.068
Fremstillede varer og handelsvarer		315.004	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>2.023.970</b>	<b>2.790.068</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.407.615	18.779.843
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	0	2.099.365
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.754.218	0
Udskudt skat		858.320	0
Andre tilgodehavender		207.825	74.358
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	23.320
Periodeafgrænsningsposter		725.502	401.883
<b>Tilgodehavender</b>		<b>18.953.480</b>	<b>21.378.769</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>82.996</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>21.060.446</b>	<b>24.168.837</b>
<b>Aktiver</b>		<b>24.644.963</b>	<b>27.014.067</b>

**Passiver**

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.051.100	1.380.223
Overført overskud eller underskud		(3.278.730)	6.084.658
<b>Egenkapital</b>		<b>(727.630)</b>	<b>7.964.881</b>
Udskudt skat		0	2.293.000
Andre hensatte forpligtelser		11.250	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>11.250</b>	<b>2.293.000</b>
Skyldige sambeskatningsbidrag		512.624	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b>512.624</b>	<b>0</b>
Bankgæld		10.453.212	5.613.082
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	4.028.799	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.725.096	7.781.068
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.048.443	930.780
Gæld til associerede virksomheder		49.615	0
Anden gæld		4.543.554	2.431.256
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>24.848.719</b>	<b>16.756.186</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>25.361.343</b>	<b>16.756.186</b>
<b>Passiver</b>		<b>24.644.963</b>	<b>27.014.067</b>
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

# Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	1.380.223	6.084.658	7.964.881
Årets resultat	0	670.877	(9.363.388)	(8.692.511)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>2.051.100</b>	<b>(3.278.730)</b>	<b>(727.630)</b>

# Noter

## 1 Going concern

Selskabet har tabt aktiekapitalen og er derfor omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabslovens § 119. Selskabets ledelse har forholdt sig hertil, og det er ledelsens overbevisning, at selskabet kan reetablere den tabte kapital ved et kapitalindskud fra selskabets ultimative hovedaktionær på 2 mio.kr., samt ved egen fremtidig indtjening. Aftalen omkring indskud fra selskabets ultimative hovedaktionær på 2 mio.kr. som ansvarlig lånekapital er indgået efter regnskabsårets udløb, men inden aflæggelse af årsrapporten.

Der er ligeledes efter regnskabsårets udløb indgået aftale om den fremtidige finansiering med selskabets bankforbindelse.

På denne baggrund har ledelsen valgt at aflægge årsrapporten med den forudsætning, at selskabet er going concern.

## 2 Usikkerhed ved indregning og måling

Indregningen af selskabets igangværende arbejder er behæftet med en stor grad af regnskabsmæssige skøn, hvorfor der er usikkerhed omkring målingen af disse.

## 3 Personaleomkostninger

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	20.248.233	17.404.177
Pensioner	2.651.016	2.091.025
Andre omkostninger til social sikring	4.038.620	3.703.910
	<b>26.937.869</b>	<b>23.199.112</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	38	33

## 4 Skat af årets resultat

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	512.624	0
Ændring af udskudt skat	(3.128.000)	452.680
	<b>(2.615.376)</b>	<b>452.680</b>

## 5 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	2.721.694	1.155.730	175.899
Tilgange	336.718	742.088	196.834
Afgange	0	(756.100)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.058.412</b>	<b>1.141.718</b>	<b>372.733</b>
Af- og nedskrivninger primo	(2.017.397)	(592.199)	(85.720)
Årets afskrivninger	(271.541)	(136.118)	(60.196)
Tilbageførsel ved afgang	0	16.725	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.288.938)</b>	<b>(711.592)</b>	<b>(145.916)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>769.474</b>	<b>430.126</b>	<b>226.817</b>

## 6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	80.000	27.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>27.000</b>
Opskrivninger primo	1.380.223	0
Andel af årets resultat	670.877	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>2.051.100</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.131.100</b>	<b>27.000</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Midtjysk Pladebearbejdning ApS	Sunds	100%

## 7 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	43.472.767	68.735.727
Foretagne acontofaktureringer	(47.501.566)	(66.636.362)
Overført til forpligtelser	4.028.799	0
	<b>0</b>	<b>2.099.365</b>

## 8 Langfristede forpligtelser

	<b>Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.</b>
Skyldige sambeskatningsbidrag	512.624
	<b>512.624</b>

## 9 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	<b>2019/20 kr.</b>	<b>2018/19 kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.006.000	2.350.000

## 10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Pro Montage Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber

Arbejds- og betalingsgarantier andrager 14.900 t.kr.

## 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er afgiver virksomhedspant nom. 10.000 t.kr. i produktionsanlæg, driftsmidler, varebeholdninger og salg af varer og tjenesteydelser.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 17.631 t.kr.



# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år med enkelte reklassifikationer.

## Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning 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.

**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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

**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 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.

**Balancen****Materielle aktiver**

Produktionsanlæg og maskiner samt 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.

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

Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 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.

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.

### **Varebeholdninger**

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

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.

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.

### **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. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

**Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

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.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

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

**Andre finansielle forpligtelser**

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