

ÅRSRAPPORT 2018/19

Proniq Holding A/S | CVR-nr. 30900820
Blytækkervej 3-7, 9000 Aalborg

Godkendt på selskabets generalforsamling
d. 13/12-2019 af dirigent Thomas Folmann

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018/19	16
Koncernens balance pr. 30.09.2019	17
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19	19
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19	20
Koncernens noter	21
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19	28
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019	29
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19	31
Modervirksomhedens noter	32
Anvendt regnskabspraksis	34

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Proniq Holding A/S
Blytækkervej 3 - 7
9000 Aalborg

CVR-nr.: 30900820
Stiftet: 01.10.2007
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for samfundsansvar: <http://intego.dk/om-intego/csr-og-supplier-code-of-conduct>

Bestyrelse

Thomas Villum Folmann, formand
Povl Nielsen
Nils Duus Kinnerup

Direktion

Jens Frost Mikkelsen

Bank

Danske Bank
Prinsensgade 11
9000 Aalborg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 for Proniq Holding A/S.

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. 30.09.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 13.12.2019

Direktion

Jens Frost Mikkelsen

Bestyrelse

Thomas Villum Folmann
formand

Povl Nielsen

Nils Duus Kinnerup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Proniq Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Proniq Holding A/S for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019, 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. 30.09.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 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 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, foretager 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 13.12.2019

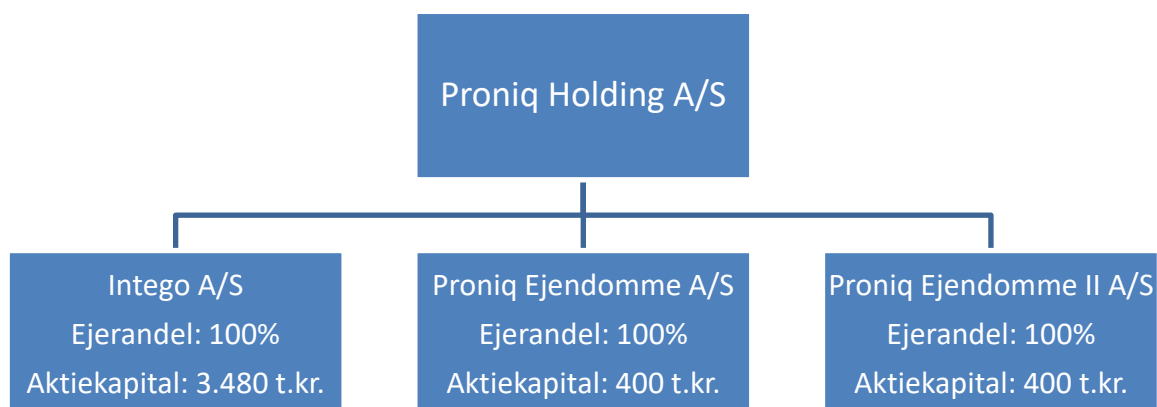
Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34506

Ledelsesberetning

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	714.766	640.498	594.369	543.786	475.790
Bruttoresultat	114.095	106.514	100.625	88.480	78.919
Driftsresultat	31.464	24.565	21.942	24.331	14.177
Resultat af finansielle poster	(126)	14	52	(80)	(264)
Årets resultat	24.311	19.030	16.492	18.300	10.419
Årets resultat ekskl. minoriteter	24.311	19.030	16.492	18.300	10.419
Samlede aktiver	270.047	237.309	207.068	206.985	174.482
Investeringer i materielle anlægsaktiver	30.324	2.691	4.057	1.873	1.613
Egenkapital	56.019	51.508	49.478	47.986	58.505
Egenkapital ekskl. minoriteter	56.019	51.508	49.478	47.986	58.505
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	793	726	676	580	564
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	16,0	16,6	16,9	16,3	16,6
Egenkapitalens forrentning (%)	45,2	37,7	33,8	34,4	18,8
Soliditetsgrad (%)	20,7	21,7	23,9	23,2	33,5



Ledelsesberetning

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

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Solidsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet består af aktiviteten i Intego A/S, der er en landsdækkende teknisk servicepartner, som ved regnskabets afslutning havde flere end 800 medarbejdere, der hver dag hjælper dansk industri og erhverv samt udbygger og fremtidssikrer infrastrukturen i Danmark. Foruden dette, er der i året stiftet to ejendomsselskaber, med det formål at investere i og udlejning af erhvervsejendomme.

Uanset opgavens karakter er Intego i stand til at sætte det rette hold med kernekompetencer inden for el-teknik, mekanik og automation, så kunden ikke skal koordinere mellem flere leverandører. Integos kundekreds tæller bl.a. en række af Danmarks væsentligste industrivirksomheder, detailkæder og store selskaber i forsyningssektoren samt tele og data-industrien, for hvem 24/7 service har vital betydning.

Integos mål er at give kunderne et konkurrencemæssigt forspring – til en fremtid, hvor den teknologiske udvikling er et centralt konkurrenceparameter.

Kerneforretning

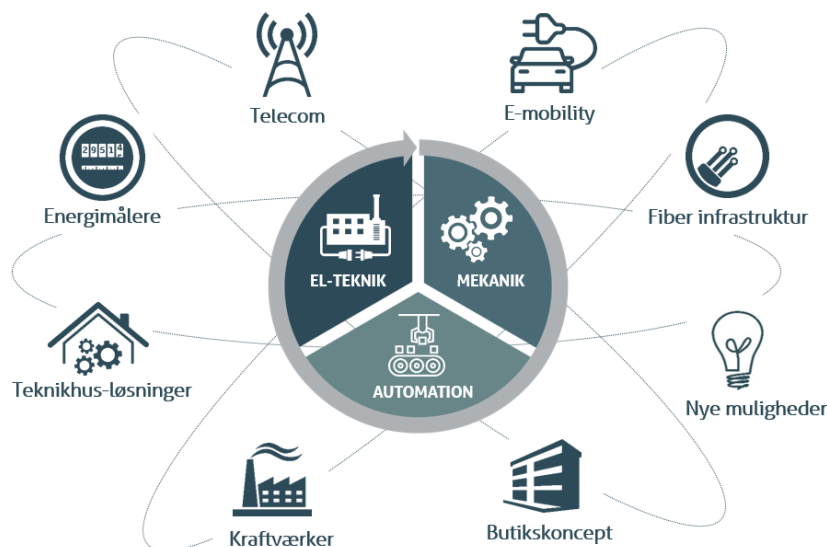
Integos kerneforretning er opbygget omkring en forretningsmodel, hvor veluddannede medarbejdere, stærke kompetencer, målrettede koncepter og en udpræget servicekultur - baseret på kerneværdierne; Engagement, Ansvarlighed og Frihed, Respekt og Humor - er omdrejningspunktet. Med udgangspunkt i dette har Intego etableret sig som den foretrukne tekniske servicepartner i Danmark inden for servicering af komplette tekniske anlæg.

Industriens køb af teknisk assistance er i vækst og derfor er der øget efterspørgsel på serviceaftaler og medarbejdere med opdaterede kompetencer. Intego tilbyder servicen enten som enkeltstående service på tilkaldebasis eller som full-service-partnerskab, hvor ansvaret for optimering og overholdelse af KPI'er som f.eks. opetid fordeles efter aftale. Herudover tilbydes et industriservicekoncept, ISM, som omfatter el-teknik, automation og mekanisk service kombineret med struktureret management af ydelserne. Servicekonceptet tilbydes i en fuldt skalerbar løsning til industrivirksomheder.

Intego tilbyder rådgivning, projektering, projektledelse, udførelse, dokumentation og indkøring af samlede løsninger inden for det tekniske område i forbindelse med nyetablering, udvidelser, levetidsforlængelser og optimering af kundens anlæg.

Til erhvervskunder tilbydes en mangeårig erfaring med el-teknisk arbejde – både ved nyopførelse og renovering samt ved servicering af erhvervsbygninger og butikker.

Ligeledes har Intego koncepter til understøttelse af lovpligtige og periodiske eftersyn.



Ledelsesberetning

Specialer

Effektivitet og konkurrencekraft i det danske samfund er i stor udstrækning afhængig af en velfungerende infrastruktur. Fra lufthavne og motorveje til fjernvarme- og mobilnettet, det er alt sammen dele af den ryggrad der binder Danmark sammen.

Ud over kerneområderne fokuserer Intego på en række specialer hvori Infrastruktur er bredt forankret.

At bibeholde en velfungerende infrastruktur kræver vedligeholdelse og udbygning. Og derfor har Intego en bred gruppe af specialister, der kan sikre bedre mobildækning, øge båndbredden, servicere kraftværker, udskifte energimålere og installere ladestandere til elbiler og busser.

Digitalisering og Industri 4.0

Den teknologiske udvikling fortsætter og fremtidens vindere er de virksomheder, der hele tiden formår at følge med udviklingen og øge brugen af intelligent teknologi.

Intego er på forkant med udviklingen og har haft succes med at udvikle, sælge og implementere digitale løsninger under navnet Production Intelligence®. Løsningerne kan digitalisere besværlige arbejdsgange, optimere produktiviteten, forbedre opetid, reducere spildtid samt nedsætte energiforbruget, så vi fortsat har en konkurrencedygtig industri med arbejdspladser i Danmark.

På grund af den store interesse og efterspørgsel fra kunderne er der etableret en selvstændig afdeling for kundevendt IT samtidig med at der er investeret i udviklingen af digitale cloud- og appbaserede IT-systemer til at optimere produktionen. I de kommende år vil Intego fortsat investere yderligere midler i videreudviklingen af Production Intelligence® produktporteføljen, da der findes et stort potentiale i den værditilvækst der ligger i at kombinere styrken i IT-værktøjer med kompetencerne og branchekendskabet hos medarbejderne.

Værdifulde kunderelationer

Intego skaber langvarige kunderelationer og tætte partnerskaber i kraft af et engageret samarbejde der bygger på ansvarlighed, respekt og tillid.

Kundegruppen består af en lang række veletablerede store og mellemstore virksomheder, hvorfor det er vigtigt at levere løsninger som er skalerbare, og kan bruges hos alle kundetyper. Kundegruppen udvides løbende, dels ved proaktivt salgsarbejde og ved anbefalinger i netværk, som vægter faglige kompetencer og branchekendskab højt.

Landsdækkende setup

Intego har flere end 400 servicebiler på vejen hver dag, da rygraden i dansk industri og erhverv er velkørende maskiner, produktionsanlæg og bygninger, og derfor er det altafgørende at assistancen aldrig er langt væk.

I regnskabsåret 2018/19 har Intego forstærket den lokale nærhed med åbning af nye afdelinger i Horsens og Holstebro samt flyttet i større lokaler i Randers.

Overtagelsen af aktiviteterne i Fini-El Installation A/S i Greve og den efterfølgende sammenlægning med Intego København, har desuden medført en øget kundeportefølje på Sjælland. Intego har dermed 16 afdelinger placeret i alle regioner af Danmark og er en stærk landsdækkende samarbejdspartner med et lokalt netværk og nærhed til kunderne.



Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har realiseret en omsætningsvækst fra seneste regnskabsår på 12%, og fortsatte dermed den væsentlige udvidelse af selskabets aktiviteter, som har skabt en omsætningsstigning på over 50% over de seneste fire år. I den samme periode har Intego, for at fokusere sin virksomhed omkring kerneforretningen, frasolgt sin aktivitet inden for fremstilling af teknikhuse, og gennemført en væsentlig udvidelse af den geografiske tilstedeværelse i Danmark og som en del af denne strategiske fokusering blev aktiviteterne fra Fini-El Installation A/S overtaget i februar 2019.

Den væsentlige omsætningsfremgang samt fokuseringen på udvikling-, uddannelses- og effektiviseringstiltag har haft en positiv effekt på selskabets resultat før skat, som blev realiseret med 31,3 mio. kr. svarende til en stigning på 28% i forhold til seneste regnskabsår, og en samlet stigning på 120% over de seneste fire regnskabsår.

Ved årets indgang var forventet en organisk vækst på 6 – 8% og en forbedring af både indtjeningsgraden og cashflow. Med et væsentlig højere aktivitetsniveau og et forbedret årets resultat før skat, så vurderes regnskabet at være meget tilfredsstillende både i forhold til forventningerne ved årets begyndelse, samt at der i regnskabsåret er gennemført væsentlige strategiske investeringer og opkøb i videreudvikling af kompetencer, koncepter, digitaliseringstiltag samt organisk vækst i udvalgte geografiske områder samt strategi opkøb.

Der har også i regnskabsåret været ledelsesfokus på at forbedre selskabets cashflow, hvilket har haft en positiv effekt på udviklingen i arbejdskapitalen for 2018/19.

Koncernen har formået at generere et positivt cashflow fra driftsaktiviteterne på 45 mio. kr., hvoraf netto 15 mio. kr. blev anvendt til investeringer i udvidelse af koncernens geografiske tilstedeværelse, herunder overtagelse af aktiviteterne i Fini-El Installation A/S, og digitaliseringsløsninger til udnyttelse af Industri 4.0 udviklingen. Endvidere har koncernen i regnskabsåret stiftet datterselskaberne Proniq Ejendomme A/S og Proniq Ejendomme II A/S med formålet at investere i og udlejning af erhvervsjendomme. Samlet har koncernen dermed realiseret et netto positivt cashflow på 30 MDKK, heraf 20 MDKK blev udloddet til udbytte i regnskabsåret.

For næste regnskabsår planlægges yderligere fokusering på investering i videreudvikling af digitalisering til Industri 4.0, kompetencer, koncepter samt organisk vækst i udvalgte geografiske områder.

Koncernen forventer i regnskabsåret 2019-20 at realisere en organisk vækst på 4-6% og en forbedring af indtjeningsgrad og cashflow.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Koncernen gennemfører månedligt tæt opfølgning på de igangværende arbejder, ligesom udvikling og omfang af garantiomkostninger følges nøje. Det er således ledelsens vurdering, at der ikke er usikkerhed ved indregning eller måling af regnskabs poster ud over, hvad der må anses for normalt inden for de forretningsområder, som selskabet opererer i.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Indeværende regnskabsår har ikke været påvirket af usædvanlige forhold set i forhold til selskabets drift og udvikling.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at der kan realiseres en vækst i omsætning og en fortsat forbedring i indtjeningen i de kommende regnskabsår.

Forventningen er baseret på yderligere konsolidering og styrkelse af Integos markedsposition ved at fokusere på kerneområderne og specialer inden for infrastruktur samt udnytte det kæmpe markedspotentiale der findes i forbindelse med implementering af Industri 4.0 i fremstillingsvirksomhederne.

Samtidig ønsker koncernen at udvide den geografiske tilstedeværelse og yderligere forretningsmæssige udvikling på Sjælland.

Der er stor parathed, energi og motivation i organisationen i forhold til at fortsætte den positive udvikling, der er gennemført de seneste fem år.

Ledelsesberetning

Koncernen vil fremadrettet være åben for akkvisitionsmuligheder, der enten kompetencemæssigt eller geografisk kan understøtte selskabets strategiske udvikling.

Videnressourcer

Koncernen lever af at have dygtige og kompetente medarbejdere, som forstår kundernes udfordringer og kan hjælpe med at løse kundernes udfordringer. Derfor er den vigtigste ressource medarbejderne – og medarbejdernes knowhow, kompetencer og holdninger er helt afgørende for konkurrenceevnen. Det er derfor afgørende, at kunne tiltrække og fastholde de rigtige medarbejdere.



Selskabets medarbejdere har brede og dybe kompetencer inden for mange tekniske områder. For at sikre en målrettet videreudvikling af disse kompetencer investeres der løbende i målrettet efteruddannelse af medarbejderne. Ud over den målrettede faglige uddannelse og fagtekniske kurser har der for en stor del af medarbejderne, været afholdt kurser og træning inden for områderne servicekultur, kommunikation og adfærd, personlig udvikling og salg. Indsatsen har betydet, at Intego også i 2019 har oprettholdt et højt kompetenceniveau blandt medarbejderne.

Nicolaj, Elektriker, Intego Esbjerg

Virksomhedens profil udadtil udgøres af medarbejderne, hvorfor alle medarbejdere forventes at udvise ansvarlig adfærd og handlinger samt at optræde loyalt over for virksomhed, kunder og samarbejdspartnere i alle forretningsaktiviteter.

Intego sørger for, at alle medarbejdere får en tilstrækkelig og hensigtsmæssig oplæring og instruktion i at udføre arbejdet på en farefri måde. Det forventes, at alle medarbejdere til enhver tid overholder gældende love og regler, og samtidigt er bevidste om, at brud på disse kan få indflydelse på deres ansættelsesforhold.

Der arbejdes ofte i et farligt arbejdsmiljø og der er konstant fokus på arbejdsforhold og sikkerhed. Tilrettelæggelse af arbejde og uddannelse af medarbejderne i Intego foretages således, at arbejdsulykker undgås bedst muligt. For minimering og forebyggelse af arbejdsulykker orienteres der løbende via SMS om særlige forhold, som medarbejderne bør være opmærksomme på i forhold til deres daglige arbejde og sikkerhed.

Der arbejdes efter en nul-arbejdsulykkespolitik, hvor målet ultimativt er helt at undgå arbejdsulykker, hvilket søges realiseret blandt andet via registrering og analyse af nærvæd ulykker samt iværksættelse af tiltag for at undgå, at ulykker gentages. Ledelsen har for kalenderåret 2019 en målsætning om, at reducere antallet af arbejdsulykker i forhold til året før, således at selskabet kommer tættere på målet om nul-arbejdsulykker.

Der er fokus på, at Integos medarbejdere arbejder i et både fysisk og psykisk sundt og sikkert arbejdsmiljø. Som følge af dette arbejde er der realiseret et sygefravær i regnskabsåret, der ligger på eller under niveau for branchegennemsnittet. Ledelsen har en målsætning for kalenderåret 2019 om at reducere sygefraværet yderligere.

Medarbejdere

Den væsentligste risiko vedrørende medarbejderforhold vil være risikoen for en arbejdsulykke, da vi beskæftiger os inden for det el-tekniske område. For at imødekomme arbejdsforholdene sørger Intego for at uddanne, oplære og instruere medarbejderne med særlig fokus på arbejdsmiljø og sikkerhed. I det følgende afsnit beskrives, hvordan denne risiko håndteres ift. vores politik og handlinger samt resultater vedrørende medarbejderforhold.

Intego tilbyder store muligheder for at prøve noget nyt, vokse fagligt og gøre karriere, således fagligt som ledelsesmæssigt.

Ledelsesberetning

Medarbejdere ansættes på baggrund af deres faglige kvalifikationer og behandler dem på lige vilkår uagtet etnisk eller national oprindelse, køn, race, religion, tro, politisk anskuelse, seksuel orientering, alder eller handicap.

Intego giver sine ansatte frihed til at føre kollektive forhandlinger gennem deres respektive fagforbund og efterlever de kollektive aftaler, der indgås. Det sikres, at der ikke er anvendt tvangs- eller børnearbejde til de produkter og ydelser, som Intego leverer både direkte eller indirekte gennem Integos leverandører.

Oplæring af fremtidens arbejdskraft er en afgørende del af forretningsmodellen hos Intego, og antallet af lærepladser er stigende. Læringlepladser udgør i alt 24 procent af virksomhedens 513 serviceteknikere, hvilket ligger over branchegennemsnittet.



Tine og Danni, elektrikerlæringer, Intego København

Intego har i regnskabsåret gennemført medarbejdertilfredshedsundersøgelse blandt alle medarbejderne med en svarprocent på over 60% og med en flot medarbejdertilfredshed på samlet 4,4 på en scala fra 1 – 6.

Miljømæssige forhold

Den væsentligste risiko vedrørende miljø og klima er, hvis Intego anvender materialer som belaster miljøet, eller hvis Intego belaster miljøet unødigt i forbindelse med transport til en kundeopgave. I det følgende beskrives hvordan Intego håndterer risikoen gennem vores politik vedrørende miljø og klima samt vores aktiviteter og handlinger.

Der er løbende fokus på at reducere de miljømæssige belastninger, der primært udgøres af brændstofforbrug, CO₂-udledning, miljøfarligt affald samt forbrug af energi til el og varme.

Intego tilbyder kunderne ydelser og digitale løsninger, som sikrer, at de kan overholde love og krav fra danske myndigheder samt forbedre deres bæredygtighed gennem energieffektive el-tekniske løsninger.

Der gøres en indsats på alle niveauer i organisationen for at minimere miljøbelastningen i enhver sammenhæng.

Reduktion af den samlede miljøbelastning foretages ud fra en prioritering af virksomhedens drift, miljøhensyn og økonomi.

Selskabet har en stor bilflåde og lægger vægt på at anvende biler, der er miljøvenlige. Selskabet forventer, at brændstofforbruget for varebilerne, som vil blive udskiftet over de næste år, vil blive forbedret med minimum 4 km/l. Endvidere forventer vi at øge andelen af el-biler, når vi har afdækket de konkrete og praktiske erfaringer med elbiler og den nødvendige infrastruktur for servicebiler.

Intego har i indeværende regnskabsår udskiftet 8% af sine varebiler, hvilket har betydet en energibesparelse på brændstofforbrug i niveau 15.000 liter diesel årligt.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet arbejder løbende med forretningsudvikling. I indeværende regnskabsperiode har Intego fortsat investeret væsentlige ressourcer i den driftsmæssige implementering af Integos Industri Service Management koncept (ISM) hos en større række af selskabets industrikunder.

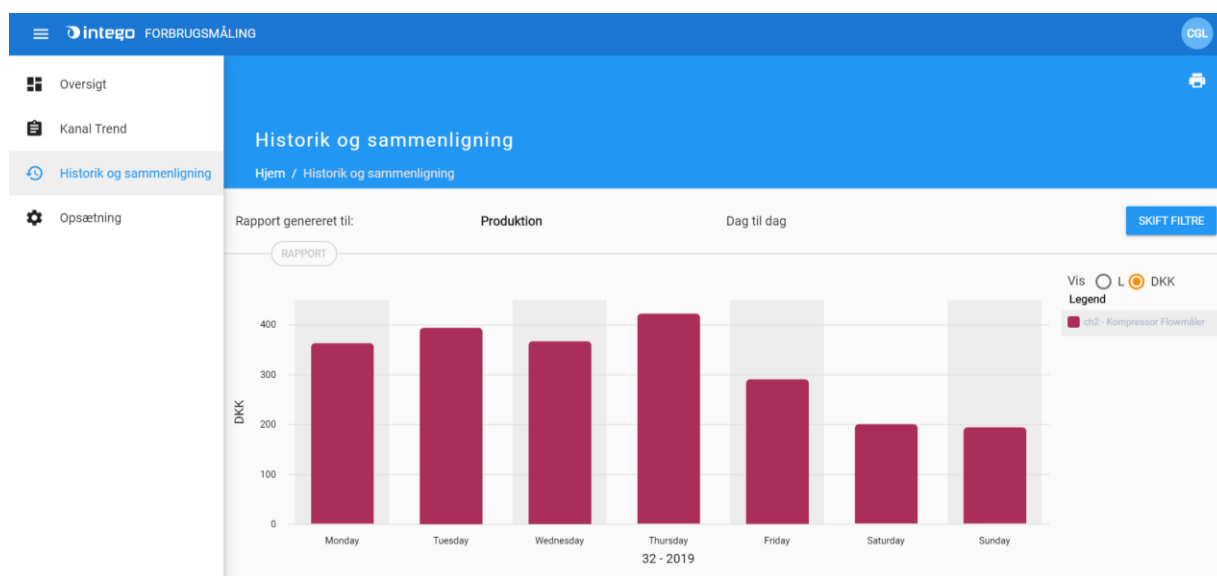
Integos mål er at give kunderne et konkurrencemæssigt forspring – forspring til en fremtid, hvor den teknologiske udvikling er et central konkurrenceparameter. Digitalisering af løsninger, som kan synliggøre og reducere splid, bidrage til effektivitetsløft i arbejdsprocesserne og forbedre oppetiderne hos kunderne har Intego gennem investering i udviklings-

Ledelsesberetning

projekter til cloudbaseret brugerinterface samlet under Intego Production Intelligence® produktportefølje. Intego Production Intelligence en IT platform, som baserer sig på de nyeste teknologier inden for Internet of Things (IoT), Big Data og Cloud Computing.

I regnskabsåret 2017/18 blev produktporteføljen udvidet med en softwareløsning for systematisering af vedligeholdelsesopgaver i dagligdagen i industrien. Udviklingsprojektet er implementeret hos udvalgte referencekunder og blev i 2018/19 desuden afsat til en bred vifte af større kunder.

Produktporteføljen blev i 2018/19 udvidet yderligere med en forbrugsmåling-applikation til opsamling, identificering og reduktion af ressourcspild ved blandt andet overvågning af trykluffsforbrug i Industrien. Udviklingsprojektet er implementeret hos udvalgte referencekunder og blev i 2018/19 desuden afsat til en bred vifte af større kunder.



Skærbillede fra måling af tryklufforbrug

Integos digitale værktøjer til Produktivitet-optimering er samlet under Intego Production Intelligence® produktportefølje, hvilket vil give nuværende og fremtidige kunder en forbedret integration mellem andre applikationer i den cloud-baseret platform samt mulighed for integrering til Integos eksterne kundeportal.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen ønsker at fremstå som en ansvarsbevidst og troværdig samarbejdspartner med fokus på etiske, sociale og miljømæssige forhold. Integos ansvar for samfundet skal ses i relation til Integos forretning og aktiviteter. For en yderligere beskrivelse af forretningsmodel henvises til side 8 til 10 vedrørende hovedaktiviteter. Der kan være en række CSR relaterede risici ift. koncernens forretning og aktiviteter. I de følgende afsnit beskrives mulige risici samt politikker, handlinger og resultater for at imødegå risici. I nedenstående afsnit fokuseres på områderne: medarbejderforhold, miljø og klima, menneskerettigheder samt anti-korruption og bestikkelse.

Den væsentligste risiko ift. menneskerettigheder måtte være at en medarbejder eller jobansøger måtte føle sig diskrimineret. Såfremt risikoen indtræffer kunne dette påvirke Integos evne til at tiltrække og fastholde medarbejdere. Den væsentligste risiko kunne være såfremt, at en medarbejder anvender midler til at opnå en uberettiget fordel hos en anden part eller vice versa. Dette kunne medføre overtrædelse af gældende lovgivning. I det følgende beskrives hvordan koncernen håndterer disse risici.

Ledelsesberetning

Koncernen driver en samfundsmæssig ansvarlig virksomhed, hvor der stilles høje krav til såvel koncernens egne som til koncernens leverandørers, samarbejdspartneres og kunders måde at arbejde på. Koncernen har stort fokus på at opfylde CSR-forpligtelser og -målsætninger, som blandt andet er, at drive og udvikle forretningen i fair og fri konkurrence. Koncernen forventer, at koncernens leverandører, samarbejdspartnere og kunder gør det samme.

Koncernen har en Code of Conduct, som fastlægger de grundprincipper, hvorunder koncernen driver forretning. Denne Code of Conduct forpligter samtlige medarbejdere i koncernen, og denne findes sammen med virksomhedens CSR og QHSE principper på:

<http://intego.dk/om-intego/csr-og-supplier-code-of-conduct>

I koncernens CSR og Code of Conduct har selskabet forholdt sig til områder, som menneskerettigheder og diskrimination samt forretningsetik. Der indgår ligeledes en vurdering af miljøvenlighed og bæredygtig udvikling både hos Intego og dennes leverandører.

Koncernen beder i en løbende proces selskabets primære leverandører om at bekræfte, at de efterlever koncernens Supplier Code of Conduct. Koncernen har fremadrettet stort fokus på, at leverandører til koncernen efterlever Suppliers Code of Conduct, så koncernen over for kunderne kan forsikre, at der er kontrol over den fulde værdikæde. Suppliers Code of Conduct er baseret på de CSR-krav, som koncernen stiller til sig selv. Koncernen har ikke kendskab til overtrædelser vedrørende menneskerettigheder samt korrupsion i Intego i 2018/19.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Koncernen har hidtil og vil fortsat tilstræbe at rekruttere de bedst egnede bestyrelsesmedlemmer, ledere og øvrige medarbejdere uanset køn. Principperne fremgår af særskilt afsnit om ligestilling under koncernens CSR politik.

Koncernens rekrutterings- og personalepolitikker understøtter politikken vedrørende det underrepræsenterede køn. Konkret har Intego fokus på at sikre, at jobopslag fremstår kønsneutrale, samt at der ved ansættelsessamtaler til stillinger i ledelsen, så vidt muligt, er repræsenteret kandidater fra det underrepræsenterede køn.

Som privatejet virksomhed har koncernen en langsigtet strategi og målsætning, hvor bestyrelsens medlemmer rekrutteres med dette for øje, og derfor har de en langvarig tilknytning til selskabet.

Denne stabilitet og kontinuitet i bestyrelsens sammensætning søges fastholdt fremover.

Bestyrelsen i Proniq består af tre generalforsamlingsvalgte medlemmer, som alle er af samme køn.

Blandt de øvrige ledelseslag i Intego, defineret som direktionen, chefgruppen samt afdelingschefer, er 11% af kvindeligt køn. I chefgruppen udgør det kvindelige køn 14% og i regnskabsåret 2018/19 er ansvarsområdet for den kvindelige leder i chefgruppen udvidet til at omfatte den strategiske udvikling af Intego.

Det tilstræbes, at den kønsmæssige sammensætning som minimum fastholdes på nuværende niveau for det øvrige ledelseslag, og at den kønsmæssige sammensætning i bestyrelsen inden for de kommende tre år som minimum vil udgøre en fordeling på 20% contra 80%. Der har ikke været valg til bestyrelsen i indeværende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning	1	714.765.754	640.498.195
Produktionsomkostninger	2, 3	(600.483.045)	(533.983.841)
Ejendomsomkostninger	3	(187.872)	0
Bruttoresultat		114.094.837	106.514.354
Distributionsomkostninger	2, 3	(27.262.141)	(26.210.239)
Administrationsomkostninger	2, 3	(55.369.190)	(55.739.239)
Driftsresultat		31.463.506	24.564.876
Andre finansielle indtægter		113.314	82.896
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(52.712)	0
Andre finansielle omkostninger		(186.983)	(68.978)
Resultat før skat		31.337.125	24.578.794
Skat af årets resultat	4	(7.026.330)	(5.548.410)
Årets resultat	5	24.310.795	19.030.384

Koncernens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		8.204.958	10.654.262
Erhvervede licenser		518.395	0
Goodwill		7.522.505	3.502.833
Udviklingsprojekter under udførelse		1.746.047	565.499
Immaterielle anlægsaktiver	6	17.991.905	14.722.594
Grunde og bygninger		8.458.139	0
Investeringsejendomme		16.058.080	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.407.936	3.405.621
Indretning af lejede lokaler		4.187.477	3.763.108
Materielle anlægsaktiver under udførelse		279.252	589.237
Materielle anlægsaktiver	7	34.390.884	7.757.966
Andre værdipapirer og kapitalandele		37.000	37.000
Deposita		1.252.465	1.409.490
Finansielle anlægsaktiver	8	1.289.465	1.446.490
Anlægsaktiver		53.672.254	23.927.050
Råvarer og hjælpematerialer		4.780.959	4.106.859
Varebeholdninger		4.780.959	4.106.859
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		154.866.083	165.524.145
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	39.689.172	38.726.452
Andre tilgodehavender		1.045.016	1.204.017
Periodeafgrænsningsposter	10	4.620.229	3.061.820
Tilgodehavender		200.220.500	208.516.434
Likvide beholdninger		11.372.824	758.221
Omsætningsaktiver		216.374.283	213.381.514
Aktiver		270.046.537	237.308.564

Koncernens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.200.000	1.200.000
Overført overskud eller underskud		51.919.146	40.508.351
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.900.000	9.800.000
Egenkapital		56.019.146	51.508.351
Udskudt skat	11	14.939.000	15.032.000
Andre hensatte forpligtelser	12	4.591.564	4.298.794
Hensatte forpligtelser		19.530.564	19.330.794
Gæld til realkreditinstitutter		4.735.433	0
Finansielle leasingforpligtelser		1.068.108	0
Skyldig selskabsskat		6.259.675	5.006.194
Langfristede gældsforpligtelser	13	12.063.216	5.006.194
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	644.765	0
Bankgæld		0	28.348
Deposita		86.495	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	20.376.960	25.244.162
Leverandører af varer og tjenesteydelser		51.237.829	65.972.866
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.035.292	0
Anden gæld	14	103.799.591	70.150.349
Periodeafgrænsningsposter	15	252.679	67.500
Kortfristede gældsforpligtelser		182.433.611	161.463.225
Gældsforpligtelser		194.496.827	166.469.419
Passiver		270.046.537	237.308.564
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.
Egenkapital primo	1.200.000	40.508.351	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(10.000.000)
Årets resultat	0	11.410.795	10.000.000
Egenkapital ultimo	1.200.000	51.919.146	0
		Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo		9.800.000	51.508.351
Udbetalt ordinært udbytte		(9.800.000)	(9.800.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte		0	(10.000.000)
Årets resultat		2.900.000	24.310.795
Egenkapital ultimo		2.900.000	56.019.146

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		31.463.506	24.564.876
Af- og nedskrivninger		7.203.246	6.711.337
Andre hensatte forpligtelser		292.770	(160.251)
Ændringer i arbejdskapital	16	12.281.778	(10.813.149)
Pengestrømme vedrørende primær drift		51.241.300	20.302.813
Modtagne finansielle indtægter		113.314	82.896
Betalte finansielle omkostninger		(239.695)	(68.978)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(5.891.330)	(5.223.477)
Pengestrømme vedrørende drift		45.223.589	15.093.254
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(6.846.909)	(1.351.828)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(14.630.337)	(2.690.687)
Salg af materielle anlægsaktiver		65.000	97.300
Køb af finansielle anlægsaktiver		(66.975)	0
Salg af finansielle anlægsaktiver		250.277	61.421
Pengestrømme vedrørende investeringer		(21.228.944)	(3.883.794)
Optagelse af lån		5.100.000	0
Afdrag på lån mv.		(125.599)	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		1.473.905	0
Udbetalt udbytte		(19.800.000)	(17.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(13.351.694)	(17.000.000)
Ændring i likvider		10.642.951	(5.790.540)
Likvider primo		729.873	6.520.413
Likvider ultimo		11.372.824	729.873
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		11.372.824	758.221
Kortfristet gæld til banker		0	(28.348)
Likvider ultimo		11.372.824	729.873

Koncernens noter

1. Nettoomsætning

98,5 % af omsætningen leveres i Danmark mod 99,4 % sidste år. Omsætning leveret til europæiske lande udgør 1,3 % og udenfor EU udgør 0,2 %.

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	337.213.876	321.628.368
Pensioner	27.211.731	25.576.336
Andre omkostninger til social sikring	15.236.924	13.559.644
Andre personaleomkostninger	8.628.332	7.708.099
	388.290.863	368.472.447
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	793	726
	Ledelses- vederlag 2018/19 kr.	Ledelses- vederlag 2017/18 kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.501.051	2.450.331
	2.501.051	2.450.331
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	3.577.598	3.363.807
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.625.583	3.442.330
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	65	(94.800)
	7.203.246	6.711.337
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	7.144.675	5.621.332
Ændring af udskudt skat	(93.000)	(101.000)
Regulering vedrørende tidligere år	(25.345)	28.078
	7.026.330	5.548.410

Koncernens noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.900.000	9.800.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	10.000.000	7.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	(19.160.429)
Overført resultat	11.410.795	21.390.813
	24.310.795	19.030.384

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	22.662.764	0	32.199.963	565.499
Tilgange	99.350	530.000	5.037.011	1.180.548
Kostpris ultimo	22.762.114	530.000	37.236.974	1.746.047
Af- og nedskrivninger primo	(12.008.502)	0	(28.697.130)	0
Årets afskrivninger	(2.548.654)	(11.605)	(1.017.339)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(14.557.156)	(11.605)	(29.714.469)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.204.958	518.395	7.522.505	1.746.047

Udviklingsprojekter

Koncernens's mål er at give kunderne et konkurrencemæssigt forspring – forspring til en fremtid, hvor den teknologiske udvikling er et central konkurrenceparameter. Digitalisering af løsninger, som kan synliggøre og reducere spild, bidrage til effektivitetsløft i arbejdsprocesserne og forbedre opetiderne hos kunderne, har Intego gennem investering i udviklingsprojekter til cloudbaseret brugerinterface samlet under Intego Production Intelligence ® produktportefølje. Intego Production Intelligence er en IT platform, som baserer sig på de nyeste teknologier inden for Internet of Things (IoT), Big Data og Cloud Computing.

I regnskabsåret 2017/18 blev produktporteføljen udvidet med en softwareløsning for systematisering af vedligeholdelsesopgaver i dagligdagen i industrien. Udviklingsprojektet er implementeret hos udvalgte referenc kunder og blev i 2018/19 desuden afsat til en bred vifte af større kunder.

Der forventes en tilbagebetalingsperiode på 3-5 år.

Produktporteføljen blev i 2018/19 udvidet yderligere med en forbrugs-måling applikation til opsamling, identificering og reduktion af ressourcspild ved blandt andet overvågning af trykluf forbrug i Industrien. Udviklingsprojektet er implementeret hos udvalgte referencekunder og blev i 2018/19 desuden afsat til en bred vifte af større kunder.

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Investe- rings- ejendomme kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	0	0	16.692.622	12.794.748
Overførsler	0	0	0	589.238
Tilgange	8.546.830	16.058.080	3.960.463	1.479.736
Afgange	0	0	(184.185)	0
Kostpris ultimo	8.546.830	16.058.080	20.468.900	14.863.722
Af- og nedskrivninger primo	0	0	(13.287.001)	(9.031.640)
Årets afskrivninger	(88.691)	0	(1.892.287)	(1.644.605)
Tilbageførsel ved afgang	0	0	118.324	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(88.691)	0	(15.060.964)	(10.676.245)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.458.139	16.058.080	5.407.936	4.187.477
Ikke-ejede aktiver	-	16.058.080	1.473.905	-
				Materielle anlægsaktiver under udførelse kr.
7. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo				589.237
Overførsler				(589.237)
Tilgange				279.252
Afgange				0
Kostpris ultimo				279.252
Af- og nedskrivninger primo				0
Årets afskrivninger				0
Tilbageførsel ved afgang				0
Af- og nedskrivninger ultimo				0
Regnskabsmæssig værdi ultimo				279.252
Ikke-ejede aktiver				-

Koncernens noter

Den indregnede investeringsejendom er erhvervet med reel overtagelse den 01.10.2019 fra tredjemand, hvorfor købsprisen vurderes at afspejle dagsværdien for ejendommen. Der er foretaget indregning af ejendommen, da alle rettigheder for ejendommen, herunder brugsret, er overtaget inden den 30.09.2019.

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	37.000	1.409.490
Tilgange	0	66.975
Afgange	0	(224.000)
Kostpris ultimo	37.000	1.252.465
Regnskabsmæssig værdi ultimo	37.000	1.252.465
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	354.942.462	415.404.526
Foretagne acontofaktureringer	(335.630.250)	(401.922.236)
Overført til gældsforpligtelser	20.376.960	25.244.162
	39.689.172	38.726.452
10. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger primært vedrørende licenser, husleje og forsikringer.		
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
11. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	2.908.000	3.000.000
Materielle anlægsaktiver	(23.000)	42.000
Tilgodehavender	11.742.000	12.042.000
Hensatte forpligtelser	(694.000)	(726.000)
Gældsforpligtelser	1.006.000	674.000
	14.939.000	15.032.000
Bevægelser i året		
Primo	15.032.000	
Indregnet i resultatopgørelsen	(93.000)	
Ultimo	14.939.000	

Koncernens noter

12. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører garantiforpligtelser og hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018/19 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	238.968	4.735.433	3.312.183
Finansielle leasingforpligtelser	405.797	1.068.108	0
Skyldig selskabsskat	0	6.259.675	0
	644.765	12.063.216	3.312.183

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
14. Anden gæld		
Moms og afgifter	20.846.250	11.463.299
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	65.902.777	57.850.290
Anden gæld i øvrigt	17.050.564	836.760
	103.799.591	70.150.349

Anden gæld i øvrigt består af gæld til selskabets personaleforeninger, samt skyldigt restkøbesum vedrørende køb af ejendom i Proniq Ejendomme II A/S, der forfalder til betaling den 01.10.2019.

15. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under gældsforpligtelser består af indtægter vedrørende det kommende regnskabsår.

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
16. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(674.100)	(445.917)
Ændring i tilgodehavender	8.295.934	(38.384.245)
Ændring i leverandørgæld mv.	4.659.944	28.017.013
	12.281.778	(10.813.149)

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
17. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	49.089.000	49.089.000

Koncernens noter

18. Eventualforpligtelser

Proniq Holding A/S og Intego A/S indgår i en fællesregistrering omkring moms, og disse selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk herfor.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 8.458 t.kr.

Der er i forbindelse med igangværende og gennemførte projekter stillet garantier for 25.698 t.kr. pr. 30.09.2019 (2017/18: 19.705 t.kr.). Herudover er der stillet garanti- og sikkerhedsstillelser vedrørende selskabets lejemål for 2.115 t.kr. pr. 30.09.2019 (2017/18: 1.711 t.kr.).

Proniq Holding A/S og Proniq Ejendomme II A/S har afgivet en solidarisk selvskyldnerkaution for selskabernes mellemværende med Danske Bank. Bankgælden i selskaberne udgør 0 kr. pr. 30.09.2019.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
20. Dattervirk- somheder			
Intego A/S	Aalborg	A/S	100,0
Proniq Ejendomme A/S	Aalborg	A/S	100,0
Proniq Ejendomme II A/S	Aalborg	A/S	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Administrationsomkostninger	1	(93.500)	(129.750)
Driftsresultat		(93.500)	(129.750)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		24.403.466	19.160.429
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		32.989	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(52.712)	0
Andre finansielle omkostninger		(242)	(977)
Resultat før skat		24.290.001	19.029.702
Skat af årets resultat	2	20.794	682
Årets resultat	3	24.310.795	19.030.384

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		59.781.997	51.514.051
Finansielle anlægsaktiver	4	59.781.997	51.514.051
Anlægsaktiver		59.781.997	51.514.051
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.642.989	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		6.365.868	5.035.092
Tilgodehavender		12.008.857	5.035.092
Likvide beholdninger		129.641	0
Omsætningsaktiver		12.138.498	5.035.092
Aktiver		71.920.495	56.549.143

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
Virksomhedskapital	5	1.200.000	1.200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		25.061.730	20.658.264
Overført overskud eller underskud		26.857.416	19.850.087
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.900.000	9.800.000
Egenkapital		56.019.146	51.508.351
Skyldig selskabsskat		6.259.675	5.006.194
Skyldige sambeskatningsbidrag		81.982	0
Langfristede gældsforpligtelser		6.341.657	5.006.194
Bankgæld		0	28.348
Leverandører af varer og tjenesteydelser		32.500	6.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.527.192	0
Kortfristede gældsforpligtelser		9.559.692	34.598
Gældsforpligtelser		15.901.349	5.040.792
Passiver		71.920.495	56.549.143
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Transaktioner med nærtstående parter	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.
Egenkapital primo	1.200.000	20.658.264	19.850.087	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(10.000.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(20.000.000)	20.000.000	0
Årets resultat	0	24.403.466	(12.992.671)	10.000.000
Egenkapital ultimo	1.200.000	25.061.730	26.857.416	0
			Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo			9.800.000	51.508.351
Udbetalt ordinært udbytte			(9.800.000)	(9.800.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte			0	(10.000.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder			0	0
Årets resultat			2.900.000	24.310.795
Egenkapital ultimo			2.900.000	56.019.146

Modervirksomhedens noter

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	77.500	112.500
	77.500	112.500
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0
	Ledelses- vederlag 2018/19 kr.	Ledelses- vederlag 2017/18 kr.
Samlet for ledelseskategorier	77.500	112.500
	77.500	112.500
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
2. Skat af årets resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	3.417	28.078
Refusion i sambeskatning	(24.211)	(28.760)
	(20.794)	(682)
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	2.900.000	9.800.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	10.000.000	7.000.000
Overført resultat	11.410.795	2.230.384
	24.310.795	19.030.384

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	30.855.787
Tilgange	3.864.480
Kostpris ultimo	34.720.267
Opskrivninger primo	20.658.264
Andel af årets resultat	24.403.466
Udbytte	(20.000.000)
Opskrivninger ultimo	25.061.730
Regnskabsmæssig værdi ultimo	59.781.997

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
5. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	1.200.000	1	1.200.000
	1.200.000		1.200.000

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet indgår i en fællesregistrering vedrørende moms, og hæfter ubegrænset og solidarisk for moms med de øvrige selskaber, der indgår i fællesregistrering.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet en solidarisk selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem Proniq Ejendomme II A/S og Danske Bank. Bankgælden udgør 0 kr. pr. 30.09.2019.

8. Transaktioner med nærtstående parter

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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%.

Resultatopgørelse

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 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).

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af 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 tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balance

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. 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. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 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 omkostninger med fradrag af udskudt skat 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.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

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. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-10 år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 leasingydelse.

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	3-8 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.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommenes købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber.

Dagsværdien opgøres ved anvendelse af DCF-modellen som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Ved fastsættelsen af de forventede pengestrømme tages udgangspunkt i den enkelte ejendoms budgetterede pengestrømme for de kommende år, inklusive leje- og prisstigninger, samt en opgjort terminalværdi, der udtrykker værdien af de normaliserede pengestrømme, som ejendommen forventes at generere efter budgetperioden. De således opgjorte pengestrømme tilbage-diskonteres til nutidsværdi ved anvendelse af en diskonteringsfaktor, som vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme inklusive forventet inflation.

Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

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

Andre hensatte forpligtelser

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

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.