

ÅRSRAPPORT 2019/20

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

Godkendt på selskabets generalforsamling
d. 3/12-2020 af dirigent Thomas Folmann

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2019/20	17
Koncernens balance pr. 30.09.2020	18
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20	20
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20	21
Koncernens noter	23
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20	29
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2020	30
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20	32
Modervirksomhedens noter	33
Anvendt regnskabspraksis	35

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Proniq Holding A/S

Blytækkervej 3-7

9000 Aalborg

CVR-nr.: 30900820

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

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

Bestyrelse

Thomas Villum Folmann, formand

Povl Nielsen

Nils Duus Kinnerup

Direktion

Jens Frost Mikkelsen, adm. dir

Bank

Danske Bank

Prinsensgade 11

9000 Aalborg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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. 30.09.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme 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.

Aalborg, den 03.12.2020

Direktion

Jens Frost Mikkelsen

adm. dir

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 01.10.2019 - 30.09.2020, 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. 30.09.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 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 koncernregnskabet 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 koncernregnskabet og 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 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 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 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 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 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 og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 03.12.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34506

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	738.402	714.766	640.498	594.369	543.786
Bruttoresultat	106.791	114.095	106.514	100.625	88.480
Driftsresultat	25.344	31.464	24.565	21.942	24.331
Resultat af finansielle poster	(234)	(126)	14	52	(80)
Årets resultat	19.550	24.311	19.030	16.492	18.300
Balancesum	307.060	270.047	237.309	207.068	206.985
Investeringer i materielle aktiver	10.478	30.324	2.691	4.057	1.873
Egenkapital	72.669	56.019	51.508	49.478	47.986
Pengestrømme fra driftsaktivitet	17.959	29.530	15.093	19.083	13.784
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(11.219)	(21.229)	(3.884)	(3.944)	(1.916)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	12.317	2.342	(17.000)	(15.000)	(13.000)
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	14,46	15,96	16,63	16,93	16,27
Egenkapitalforrentning (%)	30,38	45,22	37,69	33,84	34,40
Soliditetsgrad (%)	23,67	20,74	21,71	23,89	23,18

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

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

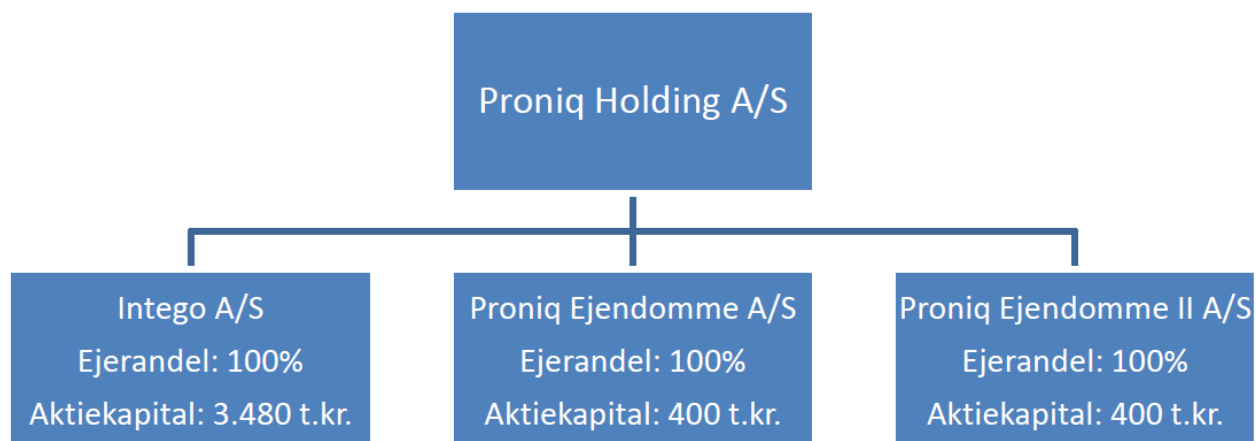
$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter}}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}} * 100$

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum



Hovedaktivitet - forspring til fremtiden

Koncernens hovedaktivitet består af aktiviteten i Intego A/S, der er en landsdækkende teknisk servicepartner med flere end 800 medarbejdere, der hver dag hjælper dansk industri og erhverv samt udbygger og fremtidssikrer infrastrukturen i Danmark. Foruden dette, er der i koncernen to ejendomsselskaber, hvis formål er at investere i og udleje erhvervsjendomme.

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 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 medarbejdere, kompetencer, koncepter og en udpræget servicekultur - baseret på kerneværdierne; Engagement, Ansvarlighed & Frihed, Respekt samt 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.

Intego tilbyder teknisk assistance og service som enkeltstående service på tilkaldebasis eller som full-service-partner, 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 fuld skalerbar løsning til industrivirksomheder.

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

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

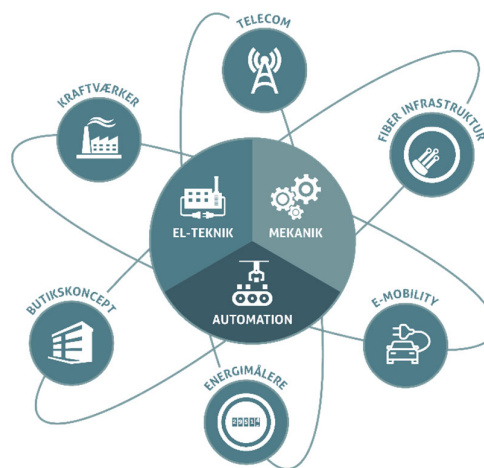
Ligeledes har Intego koncepter som understøtter de strukturerede eftersyn både inden for periodiske- og lovpligtige eftersyn. Som en del af værdiskabelsen har Intego udviklet en kundeportal hvor den enkelte kunde har adgang til at se status og servicereportager på sine tekniske anlæg.

For at dække et tiltagende behov for at skabe tryghed ved sikring og overvågning af kundernes bygninger og værdier, har Intego i de seneste år opbygget kompetencer og koncepter omkring projektering, installation og servicering af anlæg til sikring og overvågning. Konceptet omfatter såvel tyveri- og adgangskontrol, videoovervågning samt brandsikring.

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 og grøn omstilling er bredt forankret.



Figur 1 Integos kernekompetencer og specialer

At bibeholde en velfungerende infrastruktur kræver vedligeholdelse og udbygning. 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 samt 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 industrien i Danmark fortsat kan være konkurrencedygtig og bibeholde arbejdspladser i Danmark.

Intego har i regnskabsåret udarbejdet en digitaliseringsstrategi der skal bidrage til værdiskabelse hos kunderne og effektivitet i Intego ved at kombinere styrken af digitale værktøjer med kompetencerne og branchekendskabet hos medarbejderne.

Værdifulde kunderelationer

Intego ønsker at etablere 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. Skalerbarheden er i særdeleshed kommet til anvendelse i forbindelse med COVID-19 situationen.

Kundegruppen udvides løbende, dels ved proaktivt salgsarbejde og ved anbefalinger i netværk, som vægter faglige kompetencer og branchekendskab højt.

Landsdækkende setup

I 2019/20 har Intego cementeret sin tilstedeværelse på Sjælland med etablering af yderligere en ny lokation i Greve. Intego har dermed 16 afdelinger, og er en stærk landsdækkende samarbejdspartner med lokalt nærhed til kunderne.

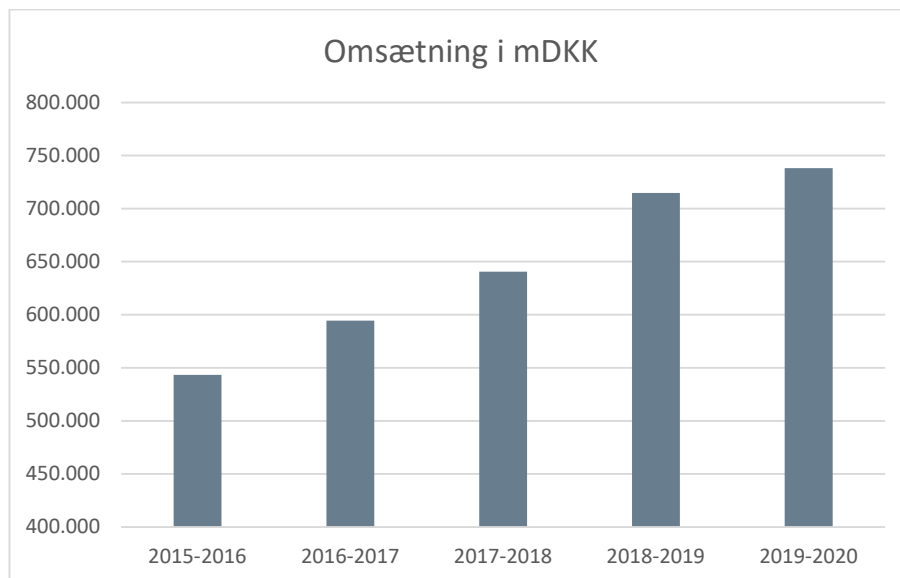
For at understøtte kundernes behov for servicering af velfungerende maskiner, produktionsanlæg og bygninger, har Intego hver dag flere end 400 servicebiler på vejen.



Billede 1 Trine og Danni hos kunde på Sjælland

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Forretningsåret har, ligesom resten af det danske samfund, været påvirket af COVID-19 pandemien. Resultatet blev realiseret på et lavere niveau end forventet ved indgangen til 2019/20, men i kraft af gennemførte tiltag blev resultatet før skat realiseret på 25,1 mio. kr., hvilket er det næsthøjeste niveau i de seneste 5 år. Sammenholdt med at strategiske udviklingsaktiviteter blev fastholdt på planlagt niveau anses resultatet som tilfredsstillende.



Figur 2 Integos omsætning mDKK 2015-2016 til 2019-2020

Pandemiens påvirkning var udpræget i marts og april måned, men blev efterfølgende gradvist normaliseret. Aktivitetsniveauet i de sidste fem måneder af regnskabsåret er realiseret over budgetniveau. Samlet for året er det trods COVID-19 lykkedes at øge omsætningen med 3 % til 738 mio. kr., hvilket er rekord for virksomheden.

COVID-19 har dog betydet en anden sammensætning af omsætningen, hvilket sammen med nødvendigheden af korttidsplanlægning af opgaver og ressourcer har medført, at profitabiliteten i omsætningen har ligget under det forventede og normale niveau.”

På omkostningssiden har Intego anvendt de mulige besparelses- og udligningsmuligheder som afholdelse af ferie, feriefridage og afspadsring. Integos medarbejderne har i relation til dette vist stor fleksibilitet i forhold til at få ressourceplanlægningen til at hænge sammen.

Trods effekterne fra COVID-19 pandemien, valgte Intego at fastholde gennemførelse af investeringer i strategiske udviklingsaktiviteter særligt inden for konceptudvikling og digitalisering af Intego, mens der på alle øvrige omkostninger blev gennemført besparelser.

Intego har ikke modtaget tilskud fra de støtteordninger, som regeringen etablerede for erhvervslivet. I forhold til ressourceplanlægning har såvel medarbejderne som Intego haft stort fordel af den frivillige suspensionsaftale, der blev indgået mellem Dansk El-Forbund og Tekniq.

Koncernen har til trods for de økonomiske driftseffekter fra COVID-19 pandemien, via ledelsesmæssig fokus på optimering af arbejdskapitalen i koncernen, formået at fortsætte den positive udvikling på cashflow skabt over de seneste regnskabsår.

Udviklingen har betydet, at Intego ikke har anvendt den likvide hjælpepakke vedrørende COVID-19 fuldt ud i 2019/20 og valgte i september 2020 at førtidsafregne A-skat og AM-bidrag for juni måned 2020. Samlet har de udskudte betalingsfrister fra den likvide hjælpepakke for COVID-19 haft en positiv effekt på koncernens likvide beholdning ultimo september 2020 på 28 mio. kr. Intego har i perioden efter regnskabsårets afslutning valgt at afregne denne positive effekt til det offentlige, til trods for muligheden for udsættelse af betalingerne til foråret 2021.

Koncernen har formået at generere et positivt cashflow fra driftsaktiviteterne på 18 mio. kr., hvoraf 5 mio. kr. er anvendt til investeringer i digitaliseringsløsninger til kundeorienterede løsninger samt interne effektivitetsforbedringer.

Samlet har koncernen dermed realiseret et netto positivt cashflow fra drifts- og investeringsaktiviteter på 7 mio. kr.

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

Koncernen forventer i regnskabsåret 2020-21 at realisere en organisk vækst på min. 5% og en væsentlig forbedring af indtjeningsgraden.

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 koncernen opererer i.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Indeværende regnskabsår har - udover angivet effekt fra COVID-19 - ikke været påvirket af usædvanlige forhold set i forhold til koncernens drift og udvikling.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at den seneste udvikling i det afsluttede regnskabsår kan fastholdes, hvorfor der for det kommende år forventes vækst i omsætning og indtjening.

Forventningen er baseret på yderligere konsolidering og styrkelse af Integos markedsposition ved at fokusere på kerneområderne og specialer inden for infrastruktur samt øge fokus på struktureret service- og vedligeholdelse i erhvervssegmentet.

Samtidigt forventer Intego målrettet at udnytte muligheden for at udvide den geografiske tilstedeværelse og kundeporteføljen yderligere på Sjælland, hvor markedet også har taget meget positivt imod Integos forretningsidé og koncepter. Der er stor parathed, energi og motivation i organisationen i forhold til at fortsætte den positive udvikling, der er gennemført de seneste fem år.

Forventningen er dog underlagt de usikkerheder, som COVID-19 pandemien kan forårsage.

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen arbejder løbende med forretningsudvikling. I indeværende regnskabsperiode har koncernen fortsat investeret væsentlige ressourcer i den driftsmæssige implementering af Integos Industri Service Management koncept (ISM) hos en større række af koncernens industrikunder samt udviklet koncepter inden for Brand og Sikringsområdet.

Koncernen har i 2019/20 investeret væsentlige ressourcer i udarbejdelse af en samlet digitaliseringsstrategi, som har til formål at sikre en løbende og struktureret udvikling af Integos digitale platform.

Integos mål er at give kunderne et konkurrencemæssigt forspring – forspring til en fremtid, hvor den teknologiske udvikling er et central konkurrenceparameter. De forretningsmæssige digitale kundeløsninger er i løbet af 2019/20 blevet yderligere driftsoptimering med input fra væsentlig referencekunder, og dækker mulighederne for kunderne til at synliggøre og reducere spild, bidrage til effektivitetsløft i arbejdsprocesserne og forbedre opptiden hos kunderne igennem anvendelse af Integos cloudbaserede brugerinterface løsninger samlet under Intego Production Intelligence ® produktportefølje.

Produktportefølje består af en softwareløsning for systematisering af vedligeholdelsesopgaver i dagligdagen. Forbrugsmåling-applikation til opsamling, identificering og reduktion af ressourcespild ved blandt andet overvågning

af tryklufbrugsforbrug i industrien. Digitale værktøjer til produktivitetsoptimering igennem opfølgning af processer i produktionsmiljøet inden for ordreafløsning, produktivitetsopfølgning, receptafvikling og Lean-aktiviteter.

Digitaliseringsstrategien indeholder en roadmap for udvikling af 4 kundeorienterede udviklingsaktiviteter med formålet at skabe yderligere forspring til fremtiden for både nuværende og fremtidige kunder i Intego samt 2 organisationsaktiviteter med formålet at øge effektiviteten i opgavegennemførelse og øge kompetenceudvikling og motivation hos Integos medarbejdere.

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 koncernens forretning og aktiviteter. For en yderligere beskrivelse af forretningsmodellen henvises til side 2 og 3 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.

Medarbejderforhold

Koncernen vil sikre, at medarbejderne arbejder i et både fysisk og psykisk sundt og sikkert arbejdsmiljø, og derfor er der et konstant fokus på arbejdsforhold og sikkerhed. I det følgende afsnit beskrives, hvordan denne risiko håndteres ift. vores politik og handlinger samt resultater vedrørende medarbejderforhold.

Vidensressourcer

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.

Koncernens 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.

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

Koncernen 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 koncernen foretages således, at arbejdsulykker undgås bedst muligt.



Billede 2 Intern træning hos Intego

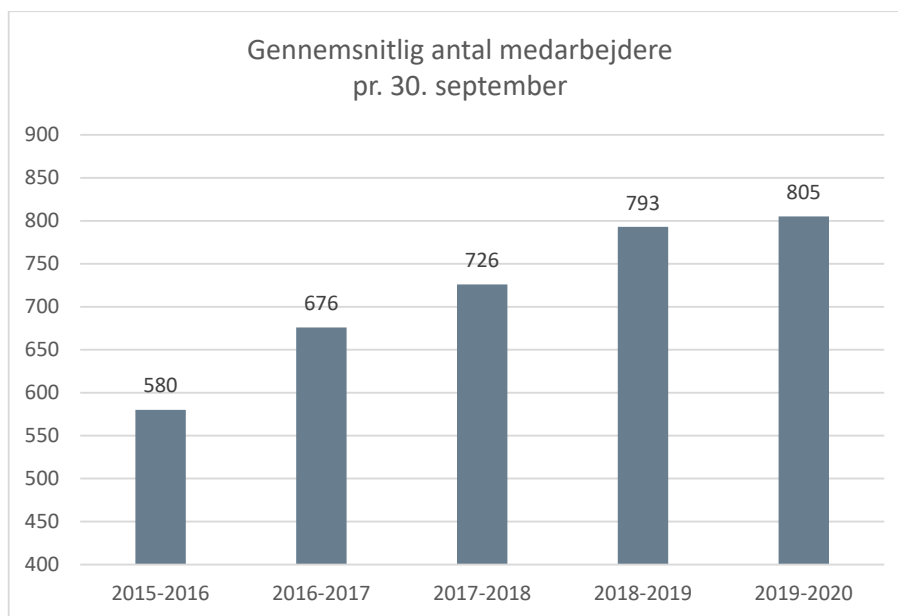
For minimering og forebyggelse af arbejdsulykker er der i 2020 produceret en ny sikkerhedsvideo. Derudover modtager medarbejderne løbende SMS-beskeder om udvalgte fokusområder, som de bør være opmærksomme på i forhold til deres daglige arbejde og sikkerhed.

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 2020 en målsætning om, at reducere antallet af arbejdsulykker i forhold til året før, således at koncernen kommer tættere på målet om nul-arbejdsulykker.

Der er fokus på, at koncernens 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 niveau for branchegennemsnittet. Ledelsen har en målsætning for kalenderåret 2020 om at reducere sygefraværet yderligere.

Medarbejdere

Koncernen tilbyder muligheder for at prøve noget nyt, vokse fagligt og gøre karriere, både fagligt som ledelsesmæssigt.



Figur 3: Udvikling i gennemsnitlig antal medarbejdere 2014-2015 til 2019-2020

Oplæring af arbejdskraft er en afgørende del af forretningsmodellen hos koncernen, for at sikre kompetent arbejdskraft til fremtiden. Derfor tager koncernen et medansvar for at uddanne medarbejdere til at blive dygtige inden for deres fag, og koncernen har i gennemsnit 100 elektrikerlærlinge pr. år. Herudover har koncernen i samarbejde med lokale jobcentre igangsat et opkvalificeringsprojekt for ledige, der skal uddanne fiberteknikere til at bidrage til at udbygge IT-infrastrukturen, som er afgørende for at øge Danmarks konkurrencekraft og digitalisering.

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

Koncernen 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 koncernen leverer både direkte eller indirekte gennem koncernens leverandører.

Miljø- og klimamæssige forhold

Den væsentligste risiko vedrørende miljø og klima er, hvis koncernen anvender materialer som belaster miljøet, eller hvis koncernen belaster miljøet unødigt i forbindelse med transport til en kundeopgave. I det følgende beskrives hvordan koncernen 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.

Koncernen har i efteråret 2020 gennemført et uafhængigt energisyn. Konklusionen i dette er, at koncernen, siden sidste energisyn i 2016, har arbejdet med realiseringen af de anviste besparelsesforslag – og har implementeret hovedparten af disse. Herudover konkluderes det, at det absolut største optimeringspotentiale er inden for transport som udgør mere end 80% af koncernens energiforbrug.

Koncernen 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.

Koncernen har en stor bilflåde og lægger vægt på at anvende biler, der er miljøvenlige. Koncernen 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 er tilstede.

Koncernen har i indeværende regnskabsår udskiftet den ældste del af bilflåden, hvilket har betydet en energibesparelse på brændstofforbrug i niveau 17.000 liter diesel årligt.

Menneskerettigheder og forretningsetik

Den væsentligste risiko ift. menneskerettigheder er diskrimination af en medarbejder eller jobsøger. Det vil have en negativ påvirkning af koncernens evne til at fastholde og tiltrække medarbejdere, som er koncernens absolut væsentligste ressource. I forhold til forretningsetik, herunder korrupsion og bestikkelse, er den væsentlige risiko, at en medarbejder anvender midler til at opnå en uberettiget fordel hos en anden part eller vice versa. Det vil betyde overtrædelse af gældende lovgivning. I det følgende beskrives hvordan koncernen håndterer disse risici.

Koncernen driver en samfundsmæssig ansvarlig virksomhed, hvor der stilles høje krav til såvel koncernens leverandører, samarbejdspartnere og kunders måde at arbejde på. Koncernen har en nultolerance vedrørende overtrædelser af menneskerettigheder samt korrupsion og bestikkelse. 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 og udleveres til medarbejderne ved ansættelsen. Dokumenterne kan endvidere tilgås på koncernens intranet.

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

Koncernen beder i en løbende proces koncernen 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 og bestikkelse i koncernen i 2019/20.



Billede 3 Læs Integos CSR og Code of conduct på <http://intego.dk/om-intego/csr-og-supplier-code-of-conduct>

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, herunder at vi har fokus på at fremme det underrepræsenterede køn i den øvrige ledelse.

Koncernens rekrutterings- og personalepolitikker understøtter politikken vedrørende det underrepræsenterede køn. For at udmønte denne politik, har koncernen 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 koncernen. Denne stabilitet og kontinuitet i bestyrelsens sammensætning søges fastholdt fremover.

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

Blandt de øvrige ledelseslag i koncernen, defineret som direktionen, chefgruppen samt afdelingschefer, er 11% af kvindeligt køn. I chefgruppen udgør det kvindelige køn 14%.

Det tilstræbes, at den kønsmæssige sammensætning som minimum fastholdes på nuværende niveau for det øvrige ledelseslag, og at den kønsmæssige sammensætning blandt de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer i bestyrelsen inden for de kommende tre år som minimum vil udgøre en fordeling på 33% contra 67%. 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 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Nettoomsætning	1	738.401.524	714.765.754
Produktionsomkostninger		(630.798.854)	(600.483.045)
Ejendomsomkostninger		(811.733)	(187.872)
Bruttoresultat		106.790.937	114.094.837
Distributionsomkostninger		(27.180.807)	(27.262.141)
Administrationsomkostninger	2	(54.265.969)	(55.369.190)
Driftsresultat		25.344.161	31.463.506
Andre finansielle indtægter		177.088	113.314
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		0	(52.712)
Andre finansielle omkostninger		(410.947)	(186.983)
Resultat før skat		25.110.302	31.337.125
Skat af årets resultat	5	(5.560.506)	(7.026.330)
Årets resultat	6	19.549.796	24.310.795

Koncernens balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	8	6.755.605	8.204.958
Erhvervede licenser		409.259	518.395
Goodwill		6.288.070	7.522.505
Udviklingsprojekter under udførelse	8	1.696.536	1.746.047
Immaterielle aktiver	7	15.149.470	17.991.905
Grunde og bygninger		14.464.493	8.458.139
Investeringsejendomme		16.058.080	16.058.080
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.389.084	5.407.936
Indretning af lejede lokaler		4.129.083	4.187.477
Materielle aktiver under udførelse		225.231	279.252
Materielle aktiver	9	40.265.971	34.390.884
Andre værdipapirer og kapitalandele		37.000	37.000
Deposita		1.095.244	1.252.465
Finansielle aktiver	10	1.132.244	1.289.465
Anlægsaktiver		56.547.685	53.672.254
Råvarer og hjælpematerialer		4.594.123	4.780.959
Varebeholdninger		4.594.123	4.780.959
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		164.378.383	154.866.083
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	41.740.413	39.689.172
Andre tilgodehavender		2.218.217	1.045.016
Periodeafgrænsningsposter	12	2.637.817	4.620.229
Tilgodehavender		210.974.830	200.220.500
Likvide beholdninger		34.943.759	11.372.824
Omsætningsaktiver		250.512.712	216.374.283
Aktiver		307.060.397	270.046.537

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		1.200.000	1.200.000
Overført overskud eller underskud		59.468.942	51.919.146
Forslag til udbytte for regnskabsåret		12.000.000	2.900.000
Egenkapital		72.668.942	56.019.146
Udskudt skat	13	13.959.000	14.939.000
Andre hensatte forpligtelser	14	4.565.072	4.591.564
Hensatte forpligtelser		18.524.072	19.530.564
Gæld til realkreditinstitutter		7.755.912	4.735.433
Leasingforpligtelser		1.052.195	1.068.108
Skyldig skat		5.501.903	6.259.675
Anden gæld	15	32.926.248	0
Langfristede gældsforpligtelser	16	47.236.258	12.063.216
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	4.738.300	644.765
Bankgæld		4.514.927	0
Deposita		86.495	86.495
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	18.648.746	20.376.960
Leverandører af varer og tjenesteydelser		58.281.951	51.237.829
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	6.035.292
Anden gæld	17	82.293.206	103.799.591
Periodeafgrænsningsposter	18	67.500	252.679
Kortfristede gældsforpligtelser		168.631.125	182.433.611
Gældsforpligtelser		215.867.383	194.496.827
Passiver		307.060.397	270.046.537
Personaleomkostninger	3		
Af- og nedskrivninger	4		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	20		
Eventualforpligtelser	21		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	22		
Dattervirksomheder	23		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.200.000	51.919.146	2.900.000	56.019.146
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.900.000)	(2.900.000)
Årets resultat	0	7.549.796	12.000.000	19.549.796
Egenkapital ultimo	1.200.000	59.468.942	12.000.000	72.668.942

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Driftsresultat		25.344.161	31.463.506
Af- og nedskrivninger		8.567.890	7.203.246
Andre hensatte forpligtelser		(26.492)	292.770
Ændringer i arbejdskapital	19	(8.862.511)	(3.412.247)
Pengestrømme vedrørende primær drift		25.023.048	35.547.275
Modtagne finansielle indtægter		(177.088)	113.314
Betalte finansielle omkostninger		410.947	(239.695)
Refunderet/(betalt) skat		(7.298.278)	(5.891.330)
Pengestrømme vedrørende drift		17.958.629	29.529.564
Køb mv. af immaterielle aktiver		(1.128.658)	(6.846.909)
Køb mv. af materielle aktiver		(10.478.384)	(14.630.337)
Salg af materielle aktiver		6.500	65.000
Køb af finansielle aktiver		0	(66.975)
Øvrige reguleringer (deposita)		381.221	250.277
Pengestrømme vedrørende investeringer		(11.219.321)	(21.228.944)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		6.739.308	8.300.620
Optagelse af lån		3.020.479	5.100.000
Afdrag på lån mv.		(347.086)	(125.599)
Afdrag på leasingforpligtelser		(471.784)	0
Udbetalt udbytte		(2.900.000)	(19.800.000)
Optagelse af leasinggæld		660.328	1.473.905
Udskudte betalingsfrister vedrørende moms og kildeskatter		28.048.788	0
Betaling ejendom		(15.694.025)	15.694.025
Pengestrømme vedrørende finansiering		12.316.700	2.342.331
Ændring i likvider		19.056.008	10.642.951
Likvider primo		11.372.824	729.873

Likvider ultimo	30.428.832	11.372.824
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	34.943.759	11.372.824
Kortfristet gæld til banker	(4.514.927)	0
Likvider ultimo	30.428.832	11.372.824
<hr/>		

Koncernens noter

1 Nettoomsætning

98,6 % af omsætningen leveres i Danmark mod 98,5 % sidste år. Omsætning leveret til europæiske lande udgør 1,0 % og udenfor EU udgør 0,4 %

2 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Lovpligtig revision	265.000	250.000
Skatterådgivning	25.000	0
Andre ydelser	18.444	15.602
	308.444	265.602

3 Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	351.546.584	337.213.876
Pensioner	29.015.822	27.211.731
Andre omkostninger til social sikring	15.650.223	15.236.924
Andre personaleomkostninger	7.952.613	8.628.332
	404.165.242	388.290.863

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	805	793
---	------------	------------

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.394.906	2.423.551
	2.394.906	2.423.551

I henhold til ÅRL § 98b, stk. 3 nr. 2, er oplysninger om ledelsesvederlag præsenteret samlet, da direktionen udelukkende består af én person.

4 Af- og nedskrivninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	3.949.005	3.577.598
Afskrivninger på materielle aktiver	4.596.908	3.625.583
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	21.977	65
	8.567.890	7.203.246

5 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	6.540.506	7.144.675
Ændring af udskudt skat	(980.000)	(93.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(25.345)
	5.560.506	7.026.330

6 Forslag til resultatdisponering

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	12.000.000	2.900.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	10.000.000
Overført resultat	7.549.796	11.410.795
	19.549.796	24.310.795

7 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	22.762.114	530.000	37.236.974	1.746.047
Overførsler	559.334	0	0	(559.334)
Tilgange	596.747	0	0	531.911
Afgange	0	0	0	(22.088)
Kostpris ultimo	23.918.195	530.000	37.236.974	1.696.536
Af- og nedskrivninger primo	(14.557.156)	(11.605)	(29.714.469)	0
Årets afskrivninger	(2.605.434)	(109.136)	(1.234.435)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(17.162.590)	(120.741)	(30.948.904)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.755.605	409.259	6.288.070	1.696.536

8 Udviklingsprojekter

Selskabet har i 2019/20 investeret væsentlige ressourcer i udarbejdelse af en samlet digitaliseringsstrategi, som har til formål at sikre en løbende og struktureret udvikling af Integos digitale platform.

Integos mål er at give kunderne et konkurrencemæssigt forspring – forspring til en fremtid, hvor den teknologiske udvikling er et central konkurrenceparameter. De forretningsmæssige digitale kundeløsninger er i løbet af 2019/20 blevet yderligere driftsoptimering med input fra væsentlig referencekunder, og dækker mulighederne for kunderne til at synliggøre og reducere splid, bidrage til effektivitetsløft i arbejdsprocesserne og forbedre opptiderne hos kunderne igennem anvendelse af Integos cloudbaseret brugerinterface løsninger samlet under Intego Production Intelligence ® produktportefølje.

Produktportefølje består af en softwareløsning for systematisering af vedligeholdelsesopgaver i dagligdagen. Forbrugsmåling-applikation til opsamling, identificering og reduktion af ressourcspild ved blandt andet overvågning af tryklufteforbrug i industrien. Digitale værktøjer til produktivitetsoptimering igennem opfølgning af processer i produktionsmiljøet inden for ordreaflvikling, produktivitetsopfølgning, receptafvikling og Leanaktiviteter. Der forventes en tilbagebetalingsperiode på 3-5.

Digitaliseringsstrategien indeholder en roadmap for udvikling af 4 kundevedtente udviklingsaktiviteter med formålet at skabe yderligere forspring til fremtiden for både nuværende og fremtidige kunder i Intego samt 2 organisationsaktiviteter med formålet at øge effektiviteten i opgavegennemførelse og øge kompetenceudvikling og motivation hos Integos medarbejdere.

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Investerings- ejendomme kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	8.546.830	16.058.080	20.468.900	14.863.722	279.252
Overførsler	0	0	0	279.252	(279.252)
Tilgange	6.420.030	0	2.590.665	1.242.458	225.231
Afgange	0	0	(10.000)	0	0
Kostpris ultimo	14.966.860	16.058.080	23.049.565	16.385.432	225.231
Af- og nedskrivninger primo	(88.691)	0	(15.060.964)	(10.676.245)	0
Årets afskrivninger	(413.676)	0	(2.603.128)	(1.580.104)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	3.611	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(502.367)	0	(17.660.481)	(12.256.349)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.464.493	16.058.080	5.389.084	4.129.083	225.231

Investeringsejendomme består af én udlejningsejendom i Hasselager i udkanten af Aarhus. Ejendommen er anskaffet pr. 01.10.2019. Ejendommen er pt. ikke udlejet.

Ejendommen værdiansættes årligt ud fra en afkastbaseret cashflow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme. Dagsværdimålingen foretages på baggrund af estimerede lejeindtægter og forventede

driftsomkostninger inkl. planlagt vedligeholdelse.

Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste år.

10 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	37.000	1.252.465
Afgange	0	(157.221)
Kostpris ultimo	37.000	1.095.244
Regnskabsmæssig værdi ultimo	37.000	1.095.244

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	386.405.385	354.942.462
Foretagne acontofaktureringer	(363.313.718)	(335.630.250)
Overført til forpligtelser	18.648.746	20.376.960
	41.740.413	39.689.172

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger primært vedrørende licenser, husleje og forsikringer.

13 Udskudt skat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Immaterielle aktiver	2.458.000	2.908.000
Materielle aktiver	237.000	(23.000)
Tilgodehavender	12.308.000	11.742.000
Hensatte forpligtelser	(678.000)	(694.000)
Forpligtelser	(366.000)	1.006.000
Udskudt skat i alt	13.959.000	14.939.000

Bevægelser i året	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Primo	14.939.000	15.032.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(980.000)	(93.000)
Ultimo	13.959.000	14.939.000

14 Andre hensatte forpligtelser

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

15 Anden gæld

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Feriepengeforpligtelser	32.926.248	0
	32.926.248	0

Langfristet anden gæld består af indefrosne feriepenge i henhold til ny Ferielov, gældende for perioden 01.09.2019 - 31.08.2020.

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	586.054	238.968	7.755.912
Leasingforpligtelser	610.254	405.797	1.052.195
Skyldig skat	0	0	5.501.903
Anden gæld	3.541.992	0	32.926.248
	4.738.300	644.765	47.236.258

Kortfristet andel af langfristet anden gæld består af indefrosne feriepenge. Afregningsprofilen for indefrosne feriepenge afhænger af medarbejdernes pensions- eller fratrædelsestidspunkt, og dermed kan opgørelsen af restgælden efter 5 år ikke oplyses. Herudover er den ingen langfristede forpligtelser der forfalder efter 5 år.

17 Anden gæld

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Moms og afgifter	20.439.374	20.846.250
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	60.151.665	65.902.777
Anden gæld i øvrigt	1.702.167	17.050.564
	82.293.206	103.799.591

Anden gæld i øvrigt består af gæld til selskabets personaleforeninger.

18 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af indtægter vedrørende det kommende regnskabsår.

19 Ændring i arbejdskapital

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Ændring i varebeholdninger	186.836	(674.100)
Ændring i tilgodehavender	(10.754.330)	8.295.934
Ændring i leverandørgæld mv.	1.704.983	(11.034.081)
	(8.862.511)	(3.412.247)

20 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	37.228.028	43.631.005

21 Eventualforpligtelser

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

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 14.464 t.kr.

Der er i forbindelse med igangværende og gennemførte projekter stillet garantier for 25.245 t.kr. pr. 30.09.2020 (2019/20: 25.698 t.kr.). Herudover er der stillet garanti- og sikkerhedsstillelser vedrørende selskabets lejemål for 2.023 t.kr. pr. 30.09.2020 (2018/19: 2.115 t.kr.).

Proniq Holding A/S og Proniq Ejendomme II A/S har afgivet en ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution for selskabernes mellemværende med Danske Bank. Bankgælden i selskaberne udgør 4.515 t.kr. pr. 30.09.2020. Til sikkerhed for alt mellemværende mellem Proniq Ejendomme II A/S og selskabets bankforbindelse, er deponeret ejerpantebrev nom. 15.000 t.kr. i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte investeringsejendomme udgør 16.058 t.kr. I tillæg hertil er der afgivet pant i særskilt bankkonto.

Proniq Holding A/S og Proniq Ejendomme A/S har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem Proniq Ejendomme A/S og Danske Bank, maksimeret til 6.500 t.kr. Pr. 30.09.2020 er der ingen bankgæld i selskabet.

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommene. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 14.464 t.kr.

23 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Intego A/S	Aalborg	A/S	100
Proniq Ejendomme A/S	Aalborg	A/S	100
Proniq Ejendomme II A/S	Aalborg	A/S	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Administrationsomkostninger		(120.000)	(93.500)
Driftsresultat		(120.000)	(93.500)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		19.529.534	24.403.466
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		182.086	32.989
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(36.086)	(52.712)
Andre finansielle omkostninger		0	(242)
Resultat før skat		19.555.534	24.290.001
Skat af årets resultat	2	(5.738)	20.794
Årets resultat	3	19.549.796	24.310.795

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		55.811.531	59.781.997
Finansielle aktiver	4	55.811.531	59.781.997
Anlægsaktiver		55.811.531	59.781.997
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.725.075	5.642.989
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		5.791.005	6.365.868
Tilgodehavender		22.516.080	12.008.857
Likvide beholdninger		118.864	129.641
Omsætningsaktiver		22.634.944	12.138.498
Aktiver		78.446.475	71.920.495

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		1.200.000	1.200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		19.591.264	25.061.730
Overført overskud eller underskud		39.877.678	26.857.416
Forslag til udbytte for regnskabsåret		12.000.000	2.900.000
Egenkapital		72.668.942	56.019.146
Skyldig skat		5.501.903	6.259.675
Skyldige sambeskatningsbidrag		188.668	81.982
Langfristede gældsforpligtelser	5	5.690.571	6.341.657
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.980	32.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	9.527.192
Skyldige sambeskatningsbidrag		81.982	0
Kortfristede gældsforpligtelser		86.962	9.559.692
Gældsforpligtelser		5.777.533	15.901.349
Passiver		78.446.475	71.920.495
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Transaktioner med nærtstående parter	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.200.000	25.061.730	26.857.416	2.900.000	56.019.146
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.900.000)	(2.900.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(25.000.000)	25.000.000	0	0
Årets resultat	0	19.529.534	(11.979.738)	12.000.000	19.549.796
Egenkapital ultimo	1.200.000	19.591.264	39.877.678	12.000.000	72.668.942

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	100.000	77.500
	100.000	77.500
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

2 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	5.738	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	3.417
Refusion i sambeskatning	0	(24.211)
	5.738	(20.794)

3 Forslag til resultatdisponering

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	12.000.000	2.900.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	10.000.000
Overført resultat	7.549.796	11.410.795
	19.549.796	24.310.795

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	34.720.267
Tilgange	1.500.000
Kostpris ultimo	36.220.267
Opskrivninger primo	25.061.730
Andel af årets resultat	19.529.534
Udbytte	(25.000.000)
Opskrivninger ultimo	19.591.264
Regnskabsmæssig værdi ultimo	55.811.531

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.
Skyldig skat	5.501.903
Skyldige sambeskatningsbidrag	188.668
	5.690.571

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab 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 kildeskat 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 ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem Proniq Ejendomme II A/S og Danske Bank. Bankgælden udgør 4.515 t.kr. pr. 30.09.2020. Ligeledes har selskabet afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for alt mellemværende mellem Proniq Ejendomme A/S og Danske Bank maksimeret til 6.500 t.kr.

8 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

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.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Resultatopgørelsen

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).

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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt 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 aktiver, 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 af immaterielle og materielle aktiver, 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 aktiver, 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 virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, 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.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, 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).

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. 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 aktiver.

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.

Materielle aktiver

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	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-7 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Investeringsjendomme

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

Investeringsjendomme 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 tilbagediskonteres 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.

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 forholdslemæssige 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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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 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 finansiell 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 nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under 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.