



Årsrapport 2016-17
Intego A/S
CVR-nr. 31165563

Godkendt på selskabets generalforsamling
d. 7/12-2017 af dirigent Thomas Folmann

 **intego**

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	15
Balance pr. 30.09.2017	16
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	18
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	19
Noter	20
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Intego A/S
Blytækkervej 3
9000 Aalborg

CVR-nr.: 31165563
Stiftet: 01.01.2008
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

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

Bestyrelse

Thomas Villum Folmann, formand
Nils Duus Kinnerup
Povl Nielsen
Hans Henrik Dahl
Morten Pedersen

Direktion

Jens Frost Mikkelsen

Bank

Danske Bank
Prinsensgade 11
9000 Aalborg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for Intego A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 07.12.2017

Direktion

Jens Frost Mikkelsen

Bestyrelse

Thomas Villum Folmann
formand

Nils Duus Kinnerup

Povl Nielsen

Hans Henrik Dahl

Morten Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Intego A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Intego A/S for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aarhus, den 07.12.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jacob Nørmark
statsautoriseret revisor

Lars Andersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	594.384	543.425	475.208	501.488	423.249
Bruttoresultat	100.640	88.201	78.406	64.162	66.298
Driftsresultat	22.070	24.236	14.295	5.109	12.268
Resultat af finansielle poster	52	141	(252)	(583)	540
Årets resultat	16.591	18.398	10.518	2.984	9.451
Samlede aktiver	206.951	205.247	174.206	188.881	187.052
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.057	1.873	1.613	2.636	9.892
Egenkapital	49.354	47.763	42.364	31.844	30.860
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	676	580	563	570	445
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	16,9	16,2	16,5	12,8	15,7
Egenkapitalens forrentning (%)	34,2	40,8	28,3	9,5	28,1
Soliditetsgrad (%)	23,8	23,3	24,3	16,9	16,5

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Teknisk servicepartner

Intego har en position som en af Danmarks førende udbydere af teknisk service og løsninger til virksomheder inden for industri, infrastruktur og erhverv.

Partnerskab

Intego fokuserer på tætte og langvarige kunderelationer, og kundegruppen består af en lang række vel-etablerede virksomheder. Kundegruppen udvides løbende, dels ved proaktivt salgssarbejde, men også ved "mund til mund" metoden i branchenetværk, hvor de gode referencer formidles og skaber interesse for at indlede et samarbejde.

Værdiskabelse

Intego har stort fokus på værdiskabelse hos kunderne - og en af de væsentligste målsætninger er at bidrage til at forbedre kundernes produktivitet og reducere spild. Dette realiseres bl.a. ved at bidrage med effektive koncepter og værktøjer, der understøtter udførelsen af serviceopgaverne hos kunderne. Proceskendskab og helhedsforståelse sikrer sammen med stor handlekraft, korte beslutningsprocesser og stor fleksibilitet, at kundens konkurrenceevne forbedres kontinuerligt.

Landsdækkende setup

Selskabet er med hovedsæde i Aalborg, samt 13 afdelinger placeret i alle regioner af Danmark, en stærk landsdækkende samarbejdspartner med et lokalt netværk.

Landsdækkende setup – med nærhed til kunderne



Ledelsesberetning

Digitalisering – Industri 4.0

Intego har haft succes med at udvikle, sælge og implementere digitale løsninger under navnet Production Intelligence®. Løsningerne kan synliggøre og reducere spild i kundernes produktionsanlæg, samt bidrage til at øge effektiviteten i kundernes produktionsapparat. De digitale værktøjer er under konvertering til cloud baserede løsninger med app-baseret brugerinterface. Selskabet oplever en stor interesse for disse løsninger og vil også i de kommende år investere betydelige midler i videreudviklingen af disse.

En del af værktøjerne bidrager til effektivitetsløft i såvel kundens som Integos arbejdsprocesser.

Production Intelligence®



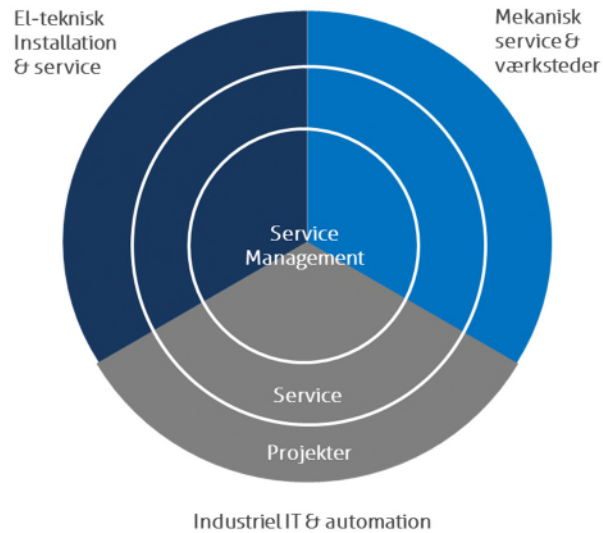
Kerneforretning

Selskabets kerneforretning er opbygget omkring en forretningsmodel, hvor medarbejdere, kompetencer, koncepter og en udpræget servicekultur er omdrejningspunktet. Med udgangspunkt i dette har Selskabet etableret sig som førende spiller i Danmark inden for servicering af komplette tekniske anlæg. Servicen tilbydes enten som enkeltstående service på tilkaldebasis eller som full-servicepartnerskab, hvor ansvaret for optimering og overholdelse af KPI'er som f.eks. opetid fordeles efter aftale. Herudover tilbydes et industriservicekoncept, ISM, som omfatter el-installation, automation, mekanisk arbejde og overordnet management. Servicekonceptet tilbydes i en fuldt skalerbar løsning til industrivirksomheder.

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

Ledelsesberetning

Kerneområder



Nicheområder

Ud over kerneområderne, der omfatter EL-teknisk installation & service, Industriel IT & automation og Mekanisk service & værksteder, fokuserer selskabet på en række nicheområder, der tilbydes på landsplan. For hvert nicheområde er der opbygget kompetencer og koncepter, der passer til den pågældende industri.

Nicheområder



Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Intego har over de seneste to regnskabsår realiseret en væsentlig omsætningsstigning på samlet 25%. Væksten er alene realiseret ved organisk vækst.

Den væsentlige omsætningsfremgang har sammen med en tilsvarende stigning i indtjeningen betydet, at Intego over de seneste to regnskabsår har realiseret en stigning på 54% i resultat før skat.

For regnskabsåret 2016/17 blev selskabets resultat før skat 22,1 mio. kr., hvilket er i linje med det forventede, set i forhold til, at der i regnskabsåret er gennemført væsentlige strategiske investeringer i videreudvikling af kompetencer, koncepter samt organisk vækst i udvalgte geografiske områder.

Selskabet har gennem et fortsat fokus på udviklings-, uddannelses- og effektiviseringstiltag formået at håndtere den væsentlige aktivitetsstigning samtidigt med, at gennemførelsen af opgaverne er sket mere effektivt. Dette har bidraget til en væsentlig positiv effekt på indtjeningsevnen samt været medvirkende til at undgå væsentlige tabsgivende projekter.

Der har i regnskabsåret været fokus på at forbedre selskabets cashflow. Driftsaktiviteten har bidraget med et positivt cashflow på 19,1 mio. kr., mens investerings- og finansieringsaktiviteterne har medført et negativt cashflow på samlet 18,9 mio. kr., hvilket primært kan henføres til udlodning af udbytte i regnskabsåret 2016/17 på samlet 15 mio. kr., samt investeringer i udvidelse af selskabets geografiske tilstedeværelse.

For næste regnskabsår forventes en stigende investering i videreudvikling af digitalisering til industri 4.0, kompetencer, koncepter samt organisk vækst i udvalgte geografiske områder. Selskabet forventer at realisere en organisk vækst på 6-8% og en mindre forbedring i indtjeningsgraden.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet 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 regnskabets 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 realisering af det store uudnyttede potentiale i de koncepter, der allerede er udviklet og afprøvet, herunder via yderligere fokus på serviceaktiviteterne inden for kerneområderne. Herudover forventes den betydelige forretningsmæssige udvikling af markedsområdet på Sjælland at fortsætte og udvides yderligere.

Ledelsesberetning

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

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

Videnressourcer

Selskabets vigtigste ressource er medarbejderne - og medarbejdernes knowhow, kompetencer og holdninger er afgørende for konkurrenceevnen. Det er derfor afgørende at kunne tiltrække og fastholde de rigtige medarbejdere.

Selskabets medarbejdere har brede og dybe kompetencer inden for det tekniske område. 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.

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

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.

Ledelsesberetning

Der arbejdes efter en nul-arbejdsulykkespolitik, hvor hensigten er at undgå arbejdsulykker, hvilket søges realiseret blandt andet via registrering og analyse af nærved ulykker samt iværksættelse af tiltag for at undgå, at ulykker gentages. Ledelsen har for kalenderåret 2018 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 har selskabet blandt andet realiseret et sygefravær, der ligger på niveau med branchegennemsnittet. Ledelsen har en målsætning for kalenderåret 2018 om at reducere sygefraværet yderligere.



Medarbejdere

Intego ansætter medarbejdere 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.

Miljømæssige forhold

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

Ledelsesberetning

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.

Intego har i indeværende regnskabsår udskiftet cirka 25% af sine varebiler, hvilket har betydet en energibesparelse på brændstofforbrug i niveau 40.000 liter 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.

Production Intelligence® konceptet (PI) er blevet udvidet med en cloudbaseret vedligeholdelses app i samarbejde med en kunde og forventes i kommende regnskabsår at blive videreudviklet og introduceret til en større kundekreds.

Ud over de nævnte koncepter arbejder selskabet på videreudvikling af IT-baserede hjælpeværktøjer, bl.a. en web-baseret kundeportal, der kan give værdi og øge effektiviteten i den samlede værdikæde.

Redegørelse for samfundsansvar

Intego ønsker at fremstå som en ansvarsbevidst og troværdig samarbejdspartner med fokus på etiske, sociale og miljømæssige forhold.

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

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

I Integos 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.

Intego beder i en løbende proces selskabets primære leverandører om at bekræfte, at de efterlever Integos Supplier Code of Conduct. Intego har fremadrettet stort fokus på, at leverandører til Intego efterlever Suppliers Code of Conduct, så Intego over for kunderne kan forsikre, at der er kontrol over den fulde værdikæde. Suppliers Code of Conduct er baseret på de CSR-krav, som Intego stiller til sig selv.

Ledelsesberetning



Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Intego har hidtil og vil fortsat tilstræbe at rekruttere de bedst egnede bestyrelsesmedlemmer, ledere og øvrige medarbejdere uanset køn.

Selskabets rekrutterings- og personalepolitikker understøtter denne praksis.

Som privatejet virksomhed har Intego 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 Intego består af tre generalforsamlingsvalgte medlemmer samt to medarbejdervalgte medlemmer, som alle er af samme køn.

Blandt de øvrige ledelseslag i Intego, defineret som direktionen samt afdelingsledere, er 8% af kvindeligt køn.

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%.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning	1	594.383.596	543.425.003
Produktionsomkostninger	2, 3	<u>(493.743.597)</u>	<u>(455.224.094)</u>
Bruttoresultat		100.639.999	88.200.909
Distributionsomkostninger	2	(21.258.588)	(18.633.078)
Administrationsomkostninger	2, 3	(57.311.803)	(49.557.112)
Andre driftsindtægter		<u>0</u>	<u>4.225.000</u>
Driftsresultat		22.069.608	24.235.719
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	219.834
Andre finansielle indtægter		73.398	51.384
Andre finansielle omkostninger		<u>(21.501)</u>	<u>(130.083)</u>
Resultat før skat		22.121.505	24.376.854
Skat af årets resultat	4	<u>(5.530.477)</u>	<u>(5.978.410)</u>
Årets resultat	5	<u>16.591.028</u>	<u>18.398.444</u>

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		12.505.740	15.145.884
Goodwill		4.228.833	7.426.627
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>16.734.573</u>	<u>22.572.511</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.109.194	3.577.854
Indretning af lejede lokaler		3.499.842	3.853.648
Materielle anlægsaktiver under udførelse		903.073	345.435
Materielle anlægsaktiver	7	<u>8.512.109</u>	<u>7.776.937</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		37.000	37.000
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>37.000</u>	<u>37.000</u>
Anlægsaktiver		<u>25.283.682</u>	<u>30.386.448</u>
Råvarer og hjælpematerialer		3.660.942	3.921.945
Varebeholdninger		<u>3.660.942</u>	<u>3.921.945</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		130.256.203	122.716.475
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	33.868.792	35.536.147
Andre tilgodehavender		4.415.464	5.096.645
Periodeafgrænsningsposter	10	3.062.641	1.382.621
Tilgodehavender		<u>171.603.100</u>	<u>164.731.888</u>
Likvide beholdninger		<u>6.402.784</u>	<u>6.206.794</u>
Omsætningsaktiver		<u>181.666.826</u>	<u>174.860.627</u>
Aktiver		<u>206.950.508</u>	<u>205.247.075</u>

Balance pr. 30.09.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Virksomhedskapital		3.480.000	3.480.000
Reserve for udviklingsomkostninger		42.319	0
Overført overskud eller underskud		35.831.304	34.282.595
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
Egenkapital		<u>49.353.623</u>	<u>47.762.595</u>
Udskudt skat	11	15.133.000	14.674.000
Andre hensatte forpligtelser	12	<u>4.459.045</u>	<u>8.240.164</u>
Hensatte forpligtelser		<u>19.592.045</u>	<u>22.914.164</u>
Skyldige sambeskatningsbidrag		<u>4.608.477</u>	<u>1.563.410</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>4.608.477</u>	<u>1.563.410</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	27.733.670	28.559.463
Leverandører af varer og tjenesteydelser		41.956.789	52.383.983
Anden gæld	13	63.638.404	51.988.460
Periodeafgrænsningsposter	14	<u>67.500</u>	<u>75.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>133.396.363</u>	<u>133.006.906</u>
Gældsforpligtelser		<u>138.004.840</u>	<u>134.570.316</u>
Passiver		<u>206.950.508</u>	<u>205.247.075</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.
Egenkapital primo	3.480.000	0	34.282.595	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(5.000.000)
Overført til reserver	0	42.319	(42.319)	0
Årets resultat	0	0	1.591.028	5.000.000
Egenkapital ultimo	3.480.000	42.319	35.831.304	0

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	47.762.595
Udbetalt ordinært udbytte	(10.000.000)	(10.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(5.000.000)
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	10.000.000	16.591.028
Egenkapital ultimo	10.000.000	49.353.623

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		22.069.608	24.235.719
Af- og nedskrivninger		9.046.696	8.788.385
Andre hensatte forpligtelser		(3.781.119)	3.129.000
Ændringer i arbejdskapital	15	<u>(6.220.752)</u>	<u>(17.932.101)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		21.114.433	18.221.003
Modtagne finansielle indtægter		73.398	51.384
Betalte finansielle omkostninger		(21.501)	(130.083)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(2.026.410)</u>	<u>(4.306.623)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		19.139.920	13.835.681
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(54.255)	(883.340)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(4.057.183)	(1.872.750)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>167.508</u>	<u>840.432</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.943.930)	(1.915.658)
Udbetalt udbytte		<u>(15.000.000)</u>	<u>(13.000.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(15.000.000)	(13.000.000)
Ændring i likvider		195.990	(1.079.977)
Likvider primo		<u>6.206.794</u>	<u>7.286.771</u>
Likvider ultimo		6.402.784	6.206.794

Noter

1. Nettoomsætning

99,4 % af omsætningen leveres i Danmark mod 98,2% sidste år. Den øvrige del af omsætningen leveres i andre europæiske lande.

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	290.897.308	249.044.526
Pensioner	22.921.813	19.788.661
Andre omkostninger til social sikring	12.075.646	10.556.590
Andre personaleomkostninger	8.600.352	6.184.104
	334.495.119	285.573.881
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	676	580
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	2.309.741	2.356.523
	2.309.741	2.356.523
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	5.892.193	5.723.370
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.229.810	3.729.582
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(75.307)	(664.567)
	9.046.696	8.788.385
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	5.071.477	1.834.410
Ændring af udskudt skat	459.000	4.144.000
	5.530.477	5.978.410

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000.000	10.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
Overført resultat	1.591.028	3.398.444
	16.591.028	18.398.444
	Færdig-	
	gjorte	
	udviklings-	
	projekter	Goodwill
	kr.	kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	21.822.180	32.199.963
Tilgange	54.255	0
Kostpris ultimo	21.876.435	32.199.963
Af- og nedskrivninger primo	(6.676.296)	(24.773.336)
Årets afskrivninger	(2.694.399)	(3.197.794)
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.370.695)	(27.971.130)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.505.740	4.228.833

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	13.834.083	10.060.318	345.435
Overførsler	109.758	235.677	(345.435)
Tilgange	2.405.272	748.838	903.073
Afgange	(572.374)	0	0
Kostpris ultimo	<u>15.776.739</u>	<u>11.044.833</u>	<u>903.073</u>
Af- og nedskrivninger primo	(10.256.229)	(6.206.670)	0
Årets afskrivninger	(1.891.489)	(1.338.321)	0
Tilbageførsel ved afgang	480.173	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(11.667.545)</u>	<u>(7.544.991)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.109.194</u>	<u>3.499.842</u>	<u>903.073</u>
			Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			37.000
Kostpris ultimo			<u>37.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo			<u>37.000</u>
		2016/17 kr.	2015/16 kr.
9. Igangværende arbejder for fremmed regning			
Igangværende arbejder for fremmed regning		384.961.051	349.798.118
Foretagne acontofaktureringer		(378.825.929)	(342.821.434)
Overført til gældsforpligtelser		27.733.670	28.559.463
		<u>33.868.792</u>	<u>35.536.147</u>

Noter

10. Periodeafgrænsningsposter

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

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
11. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	3.204.000	3.706.000
Materielle anlægsaktiver	217.000	289.000
Tilgodehavender	11.690.000	11.531.000
Hensatte forpligtelser	(651.000)	(1.153.000)
Gældsforpligtelser	673.000	301.000
	<u>15.133.000</u>	<u>14.674.000</u>
Bevægelser i året		
Primo	14.674.000	
Indregnet i resultatopgørelsen	459.000	
Ultimo	<u>15.133.000</u>	

12. Andre hensatte forpligtelser

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

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
13. Anden gæld		
Moms og afgifter	55.247.199	44.954.846
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	7.657.578	6.225.549
Andre skyldige omkostninger	733.627	808.065
	<u>63.638.404</u>	<u>51.988.460</u>

Andre skyldige omkostninger består af gæld til selskabets personaleforeninger.

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af indtægter vedrørende det kommende regnskabsår.

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
15. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	261.003	843.351
Ændring i tilgodehavender	(6.871.212)	(39.617.243)
Ændring i leverandørgæld mv.	389.457	21.019.952
Andre ændringer	0	(178.161)
	(6.220.752)	(17.932.101)

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
16. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	46.608.000	28.509.000

17. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Proniq Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

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

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er i forbindelse med igangværende og gennemførte projekter stillet garantier for 18.118 t.kr. pr. 30.09.2017 (2015/16: 29.153 t.kr.).

19. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Proniq Holding A/S, Blytækkervej 3, 9000 Aalborg, ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på denne.

20. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Proniq Holding A/S, Blytækkervej 3, 9000 Aalborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 01.01.2017 implementeret den nye Årsregnskabslov og herved ændret praksis på følgende områder:

Reserve for udviklingsomkostninger

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger fra 01.01.2017 bindes som følge af ovenstående fremover på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Beløbet bindes på en særlig reserve, der ikke kan benyttes til udbytte eller til dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgør af virksomhedens drift, reduceres eller oplæses reserven. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal en del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Den del, der tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, retableres reserven for udviklingsomkostninger. Reserven for udviklingsomkostninger reduceres også med foretagne afskrivninger. Herved vil reserven ikke overstige det beløb, som er indregnet i balancen for udviklingsomkostninger.

Ændringen har ikke nogen beløbsmæssige effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016/17 eller sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav af den nye Årsregnskabslov er årsregnskabet 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.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

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).

Produktionsomkostninger

Produktionsvirksomhed: 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 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets modervirksomhed. 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 brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. 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. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver 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. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdi 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 nominal 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 nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.