



PROTERRA ApS

Jelshøjvænget 11, 8270 Højbjerg

Årsrapport for 2024

CVR-nr. 26 11 06 37

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 01/07/2025

Steen Andersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	13
Noter til årsregnskabet	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for PROTERRA ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 30. juni 2025

Direktion

Poul Erik Jensen
direktør

Bestyrelse

Steen Andersen
formand

Poul Erik Jensen

Khadijatou Wade-Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PROTERRA ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PROTERRA ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer 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 regnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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.

Aarhus C, den 30. juni 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Berring Rasmussen
statsautoriseret revisor
mne34157

Christian Reumert Bilde
statsautoriseret revisor
mne50596

Selskabsoplysninger

Selskabet

PROTERRA ApS
Jelshøjvænget 11
8270 Højbjerg
CVR-nr: 26 11 06 37
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. juli 2001
Regnskabsår: 23. regnskabsår
Hjemstedskommune: Aarhus

Bestyrelse

Steen Andersen, formand
Poul Erik Jensen
Khadijatou Wade-Jensen

Direktion

Poul Erik Jensen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

(TDKK)	Koncern				
	2024	2023	2022	2021	2020
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	89.915	74.358	70.486	75.370	75.313
Resultat af primær drift	5.237	2.727	2.430	5.010	6.120
Resultat af finansielle poster	-548	-678	-476	-383	-571
Årets resultat	3.788	1.330	1.011	3.498	4.204
Balance					
Balancesum	62.887	63.138	56.440	58.392	65.703
Investeringer i materielle anlægsaktiver	620	966	1.167	1.293	1.831
Egenkapital	22.519	19.305	18.189	19.678	15.869
Nøgletal					
Soliditetsgrad	35,8%	30,6%	32,2%	33,7%	24,2%
Egenkapitalforrentning	18,1%	7,1%	5,3%	19,7%	27,7%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i virksomheder, der driver rådgivnings- og ingeniørvirksomhed.

Selskabet fungerer som holdingselskab for selskaberne:

Tilknyttede virksomheder

- DGE A/S, Danmark — 100% ejerandel
- DGE Mark och Miljö AB, Sverige — 87% ejerandel
- DGE Soil & Environment Baltic, Litauen — 100% ejerandel
- Hendrikson-DGE, Estland — 72% ejerandel
- DGE Latvia, Letland — 100% ejerandel
- DGE Finland, Finland — 100% ejerandel
- Stein Miljø Consult AS, Norge — 90% ejerandel
- Nattoralik AS, Grønland — 51% ejerandel

Associerede virksomheder

- Vides Eksperti SIA, Letland — 40% ejerandel

Markedsoverblik

Koncernens rådgivning ligger primært inden for følgende områder:

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

Udvikling i året

Årsrapporten for Proterra koncernen viser et resultat på 3.788.081 kr. Heraf udgør Proterras resultatandel 2.778.033 kr.

Ledelsesberetning

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Resultaterne i selskaberne i Sverige, Estland og Litauen har været tilfredsstillende og på niveau med det forventede. I Danmark har resultatet været præget af en forholdsvis stor medarbejderudskiftning og resultatet i Danmark har været negativt præget heraf. Bestyrelsen anser på den baggrund det samlede resultat for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Bestyrelsen forventer, at resultatet for 2025 bliver på et højere niveau end i 2024.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

(DKK)	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
Bruttofortjeneste		89.915.426	74.357.683	-6.201	-26.252
Personaleomkostninger	1	-83.312.670	-69.710.140	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.333.703	-1.755.969	0	0
Andre driftsomkostninger		-32.408	-164.704	0	0
Resultat før finansielle poster		5.236.645	2.726.870	-6.201	-26.252
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	2.723.060	746.548
Finansielle indtægter	2	490.376	98.908	75.840	70.063
Finansielle omkostninger	3	-1.038.584	-776.413	0	-24.773
Resultat før skat		4.688.437	2.049.365	2.792.699	765.586
Skat af årets resultat	4	-900.356	-718.979	-14.666	-4.380
Årets resultat	5	3.788.081	1.330.386	2.778.033	761.206

Balance 31. december

Aktiver

(DKK)	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
Erhvervede licenser		45.408	103.923	0	0
Goodwill		219.307	438.612	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	264.715	542.535	0	0
Grunde og bygninger		14.230.934	14.399.360	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.085.476	2.363.620	0	0
Indretning af lejede lokaler		390.431	429.969	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	16.706.841	17.192.949	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	18.023.668	15.574.329
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	359.459	359.459	0	0
Deposita	10	538.492	517.564	0	0
Finansielle anlægsaktiver		897.951	877.023	18.023.668	15.574.329
Anlægsaktiver		17.869.507	18.612.507	18.023.668	15.574.329
Råvarer og hjælpematerialer		0	1.720	0	0
Forudbetaling for varer		164.492	5.947	0	0
Varebeholdninger		164.492	7.667	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.350.549	25.923.213	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	12.979.061	11.114.793	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	3.567.066	1.675.587
Andre tilgodehavender		1.085.327	554.449	0	0
Udskudt skatteaktiv	13	1.695.902	1.096.606	0	5.366
Selskabsskat		0	56.345	0	222.000
Periodeafgrænsningsposter	12	955.495	971.675	0	0
Tilgodehavender		41.066.334	39.717.081	3.567.066	1.902.953
Likvide beholdninger		3.786.676	4.800.839	10.048	1.255
Omsætningsaktiver		45.017.502	44.525.587	3.577.114	1.904.208
Aktiver		62.887.009	63.138.094	21.600.782	17.478.537

Balance 31. december

Passiver

(DKK)	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
Selskabskapital		840.000	840.000	840.000	840.000
Reserve for opskrivninger		285.396	335.396	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	14.865.820	15.139.541
Reserve for valutaomregning		-730.872	-457.151	0	0
Overført resultat		17.291.158	15.963.125	1.979.862	701.829
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.500.000	300.000	1.500.000	300.000
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		19.185.682	16.981.370	19.185.682	16.981.370
Minoritetsinteresser		3.333.520	2.323.472	0	0
Egenkapital		22.519.202	19.304.842	19.185.682	16.981.370
Hensættelse til udskudt skat	13	1.722.710	1.355.754	0	0
Hensatte forpligtelser		1.722.710	1.355.754	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		7.592.049	5.114.423	0	0
Kreditinstitutter		0	750.000	0	0
Anden gæld		3.389.532	3.878.580	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	10.981.581	9.743.003	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	14	265.498	546.588	0	0
Kreditinstitutter	14	1.889.563	7.880.282	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		6.843.391	5.046.066	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.675.484	7.320.828	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	807.183	0	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	496.367
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		800	800	800	800
Selskabsskat		2.557.529	1.631.950	9.300	0
Anden gæld	14	11.624.068	10.307.981	2.405.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser		27.663.516	32.734.495	2.415.100	497.167
Gældsforpligtelser		38.645.097	42.477.498	2.415.100	497.167
Passiver		62.887.009	63.138.094	21.600.782	17.478.537

Balance 31. december

Passiver (fortsat)

(DKK)	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024	2023	2024	2023
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17				
Nærtstående parter	18				
Begivenheder efter balancedagen	19				
Anvendt regnskabspraksis	20				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

(DKK)	Selskabskapital	Reserve for op-skrivninger	Reserve for valuta-omregning	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Egenkapital ekskl. minoritets-interesser	Minoritets-interesser	I alt
Egenkapital 1. januar	840.000	335.396	-457.151	15.963.125	300.000	16.981.370	2.323.472	19.304.842
Valutakursregulering	0	0	-273.721	0	0	-273.721	0	-273.721
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-300.000	-300.000	0	-300.000
Årets af- og nedskrivning	0	-50.000	0	50.000	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	1.278.033	1.500.000	2.778.033	1.010.048	3.788.081
Egenkapital 31. december	840.000	285.396	-730.872	17.291.158	1.500.000	19.185.682	3.333.520	22.519.202

Moderselskab

(DKK)	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar	840.000	15.139.541	701.829	300.000	16.981.370
Valutakursregulering	0	-273.721	0	0	-273.721
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Årets resultat	0	0	1.278.033	1.500.000	2.778.033
Egenkapital 31. december	840.000	14.865.820	1.979.862	1.500.000	19.185.682

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

(DKK)	Note	Koncern	
		2024	2023
Årets resultat		3.788.081	1.330.386
Regulering	15	2.508.546	3.152.453
Ændring i driftskapital	16	-1.176.923	1.350.845
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.119.704	5.833.684
Renteindbetalinger og lignende		490.376	98.908
Renteudbetalinger og lignende		-1.038.584	-776.413
Pengestrømme fra ordinær drift		4.571.496	5.156.179
Betalt selskabsskat		-150.772	-892.781
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.420.724	4.263.398
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-111.077
Køb af materielle anlægsaktiver		-569.776	-719.010
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-20.928	0
Salg af materielle anlægsaktiver		0	188.209
Køb af virksomhed		0	-359.459
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-590.704	-1.001.337
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-4.544.183	-600.000
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	-536.363
Betalt udbytte		-300.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-4.844.183	-1.136.363
Ændring i likvider		-1.014.163	2.125.698
Likvider 1. januar		4.800.839	2.675.141
Likvider 31. december		3.786.676	4.800.839
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.786.676	4.800.839
Likvider 31. december		3.786.676	4.800.839

Noter til årsregnskabet

1. Personaleomkostninger

(DKK)	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
Lønninger	73.856.939	55.042.443	0	0
Pensioner	5.336.994	5.595.312	0	0
Andre omkostninger til social sikring	3.762.343	8.622.445	0	0
Andre personaleomkostninger	356.394	449.940	0	0
	83.312.670	69.710.140	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.010.000	1.920.000	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	161	152	0	0

2. Finansielle indtægter

(DKK)	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	67.846	69.200
Andre finansielle indtægter	490.376	98.908	7.994	863
	490.376	98.908	75.840	70.063

3. Finansielle omkostninger

(DKK)	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	0	24.773
Andre finansielle omkostninger	1.029.815	776.413	0	0
Valutakurstab	8.769	0	0	0
	1.038.584	776.413	0	24.773

Noter til årsregnskabet

4. Skat af årets resultat

(DKK)	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
Årets aktuelle skat	1.551.688	1.281.278	9.300	0
Årets udskudte skat	-651.332	-557.405	5.366	9.274
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-4.894	0	-4.894
	900.356	718.979	14.666	4.380

5. Resultatdisponering

(DKK)	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	300.000	1.500.000	300.000
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	1.010.048	904.576	0	0
Overført resultat	1.278.033	125.810	1.278.033	461.206
	3.788.081	1.330.386	2.778.033	761.206

6. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

(DKK)	Erhvervede licenser	Goodwill
Kostpris 1. januar	520.941	3.830.298
Kostpris 31. december	520.941	3.830.298
Ned- og afskrivninger 1. januar	417.018	3.391.686
Årets afskrivninger	58.515	219.305
Ned- og afskrivninger 31. december	475.533	3.610.991
Regnskabsmæssig værdi 31. december	45.408	219.307

Noter til årsregnskabet

7. Materielle anlægsaktiver

Koncern

(DKK)	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar	15.164.604	8.942.540	594.441
Tilgang i årets løb	0	619.777	0
Kostpris 31. december	15.164.604	9.562.317	594.441
Opskrivninger 1. januar	335.396	0	0
Årets opskrivninger	-50.000	0	0
Opskrivninger 31. december	285.396	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.100.640	6.578.920	164.472
Årets afskrivninger	118.426	897.921	39.538
Ned- og afskrivninger 31. december	1.219.066	7.476.841	204.010
Regnskabsmæssig værdi 31. december	14.230.934	2.085.476	390.431

8. Kapitalandele i dattervirksomheder

(DKK)	Moderselskab	
	2024	2023
Kostpris 1. januar	734.788	734.788
Kostpris 31. december	734.788	734.788
Værdireguleringer 1. januar	14.839.541	14.396.769
Valutakursregulering	-273.721	-3.776
Årets resultat	2.723.060	746.548
Modtagne udbytter	0	-300.000
Værdireguleringer 31. december	17.288.880	14.839.541
Regnskabsmæssig værdi 31. december	18.023.668	15.574.329

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
DGE Holding A/S	Højbjerg	100%
DGE Group A/S	Højbjerg	100%

Noter til årsregnskabet

9. Kapitalandele i associerede virksomheder

(DKK)	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
Kostpris 1. januar	359.459	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	359.459	0	0
Kostpris 31. december	359.459	359.459	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	359.459	359.459	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Vides Eksperti SIA	Letland	40%

10. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern

(DKK)	Deposita
Kostpris 1. januar	517.564
Tilgang i årets løb	20.928
Kostpris 31. december	538.492
Regnskabsmæssig værdi 31. december	538.492

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

(DKK)	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	12.979.061	11.114.793	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	-807.183	0	0	0
	12.171.878	11.114.793	0	0

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudfaktureringer, hvor ydelsen ikke er leveret endnu.

Noter til årsregnskabet

13. Hensættelse til udskudt skat

(DKK)	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	259.148	816.553	-5.366	-14.640
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-651.332	-557.405	5.366	9.274
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	418.992	0	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	26.808	259.148	0	-5.366
Indregnet således i balancen:				
Aktiver	1.695.902	1.096.606	0	5.366
Hensatte forpligtelser	-1.722.710	-1.355.754	0	0
	26.808	259.148	0	-5.366

14. Langfristede gældsforpligtelser

(DKK)	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	6.409.727	2.857.230	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.182.322	2.257.193	0	0
Langfristet del	7.592.049	5.114.423	0	0
Inden for 1 år	265.498	546.588	0	0
	7.857.547	5.661.011	0	0

Kreditinstitutter

Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	750.000	0	0
Langfristet del	0	750.000	0	0
Inden for 1 år	1.889.563	7.880.282	0	0
	1.889.563	8.630.282	0	0

Noter til årsregnskabet

14. Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

(DKK)	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023
Anden gæld				
Efter 5 år	3.036.794	2.857.230	0	0
Mellem 1 og 5 år	352.738	1.021.350	0	0
Langfristet del	3.389.532	3.878.580	0	0
Inden for 1 år	11.624.068	10.307.981	2.405.000	0
	15.013.600	14.186.561	2.405.000	0

15. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

(DKK)	Koncern	
	2024	2023
Finansielle indtægter	-490.376	-98.908
Finansielle omkostninger	1.038.584	776.413
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	1.333.703	1.755.969
Skat af årets resultat	900.356	718.979
Valutakursregulering	-273.721	0
	2.508.546	3.152.453

16. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

(DKK)	Koncern	
	2024	2023
Ændring i varebeholdninger	-156.825	-5.577
Ændring i tilgodehavender	881	-3.964.416
Ændring i leverandører mv.	-1.020.979	5.244.791
Andre ændringer i driftskapital	0	76.047
	-1.176.923	1.350.845

17. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

(DKK)	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Noter til årsregnskabet

17. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

(DKK)	Koncern		Moderselskab	
	2024	2023	2024	2023

Der er udstedt virksomhedspant i fordringer på nom. 5.000 t.kr. overfor banken.

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Efter 5 år	11.462.589	15.549.467	0	0
	11.462.589	15.549.467	0	0

Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder DKK 1.650.000.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

18. Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Poul Erik Jensen

Ejer

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 6.

19. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PROTERRA ApS for 2024 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2024 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet PROTERRA ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post, jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen for integrerede udenlandske enheder omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs, idet poster afledt af ikke-monetære balanceposter dog omregnes til transaktionsdagens kurser for de underliggende aktiver eller forpligtelser. Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs, mens ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregningen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå koncernens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte ejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acontobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har moderselskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse for virksomheden selv, men alene udarbejdet pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Soliditetsgrad

$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$

Egenkapitalforrentning

$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$