Deloitte.



PBBJ Holding ApS

Mågevej 11
7000 Fredericia
CVR-nr. 26992842

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.04.2025

Poul Baungaard Jakobsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2024	9
Koncernens balance pr. 31.12.2024	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2024	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2024	13
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2024	19
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2024	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2024	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PBBJ Holding ApS
Mågevej 11
7000 Fredericia

CVR-nr.: 26992842
Hjemsted: Fredericia
Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Direktion

Poul Baungaard Jakobsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for PBBJ Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 29.04.2025

Direktion

Poul Baungaard Jakobsen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PBBJ Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PBBJ Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

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

Kolding, den 29.04.2025

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Peter Kjærsgaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46587

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	73.972	74.586	68.784	65.932	60.328
Driftsresultat	1.100	8.016	7.314	6.499	(4.424)
Resultat af finansielle poster	(292)	129	(593)	(248)	(1.287)
Årets resultat	864	6.788	4.960	4.700	(4.742)
Årets resultat ekskl. minoriteter	698	6.191	4.773	4.700	(4.742)
Balancesum	48.620	50.508	52.199	45.308	43.775
Investeringer i materielle aktiver	1.597	1.345	868	1.961	1.104
Egenkapital	27.688	30.157	26.065	23.527	18.888
Egenkapital ekskl. minoriteter	26.539	28.945	24.502	23.475	18.888
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(3.535)	10.587	(1.618)	2.919	598
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(709)	5.394	(637)	(304)	5.887
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(741)	(11.420)	3.088	(1.227)	(2.375)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	2,99	24,15	20,52	22,16	(21,07)
Soliditetsgrad (%)	54,58	57,31	46,94	51,81	43,15

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

Egenkapitalforrentning (%):
Årets resultat * 100
Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):
Egenkapital ekskl. minoriteter * 100
Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er at drive ingeniørvirksomhed, salg af komponenter mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen udviser et resultat før skat på 1.405 t.kr. mod et resultat før skat på 8.339 t.kr. sidste år.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling har ikke holdt pga. af ekstraordinære omkostninger samt en afmatning i markedet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er i årsrapporten ikke forekommet usikkerhed vedrørende indregning og måling.

Forventet udvikling

Koncernen forventer for 2025 et resultat før skat på niveau med det realiserede for 2024.

Koncernens resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		**73.972.330**	**74.585.740**
Personaleomkostninger	2	(71.650.071)	(65.412.357)
Af- og nedskrivninger	3	(1.094.693)	(1.096.970)
Andre driftsomkostninger		(127.926)	(60.787)
Driftsresultat		**1.099.640**	**8.015.626**
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		596.899	194.408
Andre finansielle indtægter		276.430	1.169.287
Andre finansielle omkostninger		(568.043)	(1.040.149)
Resultat før skat		**1.404.926**	**8.339.172**
Skat af årets resultat	4	(541.367)	(1.551.521)
Årets resultat	5	**863.559**	**6.787.651**

Koncernens balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Erhvervede licenser		0	0
Goodwill		0	0
Immaterielle aktiver	6	**0**	**0**
Grunde og bygninger		9.634.041	9.724.999
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.743.607	2.974.702
Indretning af lejede lokaler		1	5.550
Materielle aktiver	7	**12.377.649**	**12.705.251**
Kapitalandele i associerede virksomheder		834.158	298.259
Deposita		377.742	341.639
Finansielle aktiver	8	**1.211.900**	**639.898**
Anlægsaktiver		**13.589.549**	**13.345.149**
Fremstillede varer og handelsvarer		18.958	19.218
Varebeholdninger		**18.958**	**19.218**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.032.377	20.661.713
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	224.523	100.525
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.117	0
Andre tilgodehavender		94.784	417.854
Tilgodehavende skat		52.105	354.271
Periodeafgrænsningsposter	10	845.124	867.841
Tilgodehavender		**25.255.030**	**22.402.204**
Likvide beholdninger		**9.756.002**	**14.741.836**
Omsætningsaktiver		**35.029.990**	**37.163.258**
Aktiver		**48.619.539**	**50.508.407**

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Virksomhedskapital	11	125.000	125.000
Reserve for valutakursreguleringer		23.749	65.009
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		814.158	278.259
Overført overskud eller underskud		25.075.967	28.477.098
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	0
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		**26.538.874**	**28.945.366**
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		**1.149.125**	**1.211.339**
Egenkapital		**27.687.999**	**30.156.705**
Udskudt skat	12	90.842	147.370
Hensatte forpligtelser		**90.842**	**147.370**
Anden gæld		5.693.190	5.826.382
Langfristede gældsforpligtelser	13	**5.693.190**	**5.826.382**
Bankgæld		4.633.116	2.026.549
Leasingforpligtelser		360.734	202.523
Deposita		4.089	4.089
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	500.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.577.583	3.054.227
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.117	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		10.400	10.400
Anden gæld		6.555.469	8.580.162
Kortfristede gældsforpligtelser		**15.147.508**	**14.377.950**
Gældsforpligtelser		**20.840.698**	**20.204.332**
Passiver		**48.619.539**	**50.508.407**
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds-kapital kr.	Reserve for valutakurs-reguleringer kr.	Reserve for nettoopskriv-ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra-ordinært udbytte kr.
Egenkapital primo	125.000	65.009	278.259	28.477.098	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	(3.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(41.260)	0	0	0
Øvrige egenkapitalposteringer	0	0	0	(63.673)	0
Udbytte fra associerede virksomheder	0	0	(61.000)	61.000	0
Årets resultat	0	0	596.899	(3.398.458)	3.000.000
Egenkapital ultimo	**125.000**	**23.749**	**814.158**	**25.075.967**	**0**

	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom-hedens kapitalejere kr.	Egenkapital tilhørende minoritets-interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	0	28.945.366	1.211.339	30.156.705
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(3.000.000)	(183.000)	(3.183.000)
Valutakursreguleringer	0	(41.260)	(17.432)	(58.692)
Øvrige egenkapitalposteringer	0	(63.673)	(26.900)	(90.573)
Udbytte fra associerede virksomheder	0	0	0	0
Årets resultat	500.000	698.441	165.118	863.559
Egenkapital ultimo	**500.000**	**26.538.874**	**1.149.125**	**27.687.999**

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Driftsresultat		1.099.640	8.015.626
Af- og nedskrivninger		1.377.213	709.680
Ændringer i arbejdskapital	14	(5.424.869)	4.737.870
Pengestrømme vedrørende primær drift		**(2.948.016)**	**13.463.176**
Modtagne finansielle indtægter		276.430	1.169.287
Betalte finansielle omkostninger		(568.043)	(1.040.149)
Refunderet/(betalt) skat		(295.729)	(3.005.418)
Pengestrømme vedrørende drift		**(3.535.358)**	**10.586.896**
Køb mv. af materielle aktiver		(1.278.396)	(1.344.692)
Salg af materielle aktiver		544.500	6.597.400
Køb af finansielle aktiver		(36.103)	0
Salg af finansielle aktiver		0	66.081
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder		61.000	75.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		**(708.999)**	**5.393.789**
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		**(4.244.357)**	**15.980.685**
Udbetalt udbytte		(3.183.000)	(2.676.699)
Afdrag på prioritetsgæld		0	(4.508.539)
Bevægelse på kassekredit		2.606.567	(4.006.438)
Afdrag på leasingforpligtelser		(165.044)	(228.301)
Pengestrømme vedrørende finansiering		**(741.477)**	**(11.419.977)**
Ændring i likvider		**(4.985.834)**	**4.560.708**
Likvider primo		14.741.836	10.181.128
Likvider ultimo		**9.756.002**	**14.741.836**
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		9.756.002	14.741.836

Likvider ultimo	**9.756.002**	**14.741.836**

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke koncernens finansielle stilling væsentligt.

2 Personaleomkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Gager og lønninger	64.258.939	57.904.802
Pensioner	6.101.945	6.105.673
Andre omkostninger til social sikring	1.289.187	1.401.882
	71.650.071	**65.412.357**

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	**92**	**88**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 er det undladt at oplyse om ledelsesvederlag.

3 Af- og nedskrivninger

	2024 kr.	2023 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	1.094.693	1.096.970
	1.094.693	**1.096.970**

4 Skat af årets resultat

	2024 kr.	2023 kr.
Aktuel skat	597.895	1.432.750
Ændring af udskudt skat	(56.528)	118.771
	541.367	**1.551.521**

5 Forslag til resultatdisponering

	2024 kr.	2023 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	500.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	3.000.000	2.500.000
Overført resultat	(2.801.559)	3.691.125
Minoritetsinteressers andel af resultatet	165.118	596.526
	863.559	**6.787.651**

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.276.174	150.000
Kostpris ultimo	**1.276.174**	**150.000**
Af- og nedskrivninger primo	(1.276.174)	(150.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	**(1.276.174)**	**(150.000)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**0**	**0**

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	11.543.755	8.762.043	306.410
Valutakursreguleringer	0	(19.642)	(1.852)
Tilgange	0	1.596.859	0
Afgange	0	(2.356.850)	0
Kostpris ultimo	**11.543.755**	**7.982.410**	**304.558**
Af- og nedskrivninger primo	(1.818.756)	(5.787.341)	(300.860)
Valutakursreguleringer	0	12.379	1.575
Årets afskrivninger	(90.958)	(998.463)	(5.272)
Tilbageførsel ved afgange	0	1.534.622	0
Af- og nedskrivninger ultimo	**(1.909.714)**	**(5.238.803)**	**(304.557)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**9.634.041**	**2.743.607**	**1**
Ikke-ejede aktiver	0	460.149	0

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	20.000	341.639
Valutakursreguleringer	0	(1.624)
Tilgange	0	37.727
Kostpris ultimo	**20.000**	**377.742**
Opskrivninger primo	278.259	0
Andel af årets resultat	596.899	0
Udbytte	(61.000)	0
Opskrivninger ultimo	**814.158**	**0**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**834.158**	**377.742**

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Provak ApS	Hillerød	50,00

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2024 kr.	2023 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	224.523	100.525
	224.523	**100.525**

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringer, abonnementer o.l.

11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Anparter	125	1.000	125.000
	125		**125.000**

12 Udskudt skat

	2024 kr.	2023 kr.
Materielle aktiver	(59.394)	(1.003)
Tilgodehavender	150.236	148.373
Udskudt skat i alt	**90.842**	**147.370**

Bevægelser i året	2024 kr.	2023 kr.
Primo	147.370	28.599
Indregnet i resultatopgørelsen	(56.528)	118.771
Ultimo	**90.842**	**147.370**

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2024 kr.	Restgæld efter 5 år 2024 kr.
Anden gæld	5.693.190	5.693.190
	5.693.190	**5.693.190**

Anden gæld indregnet under langfristede gældsforpligtelser vedrører feriepenge til indefrysning for perioden

01.09.19 til 31.08.20 jf. den nye ferielov. Beløbet forfalder til betaling i takt med at de omfattede medarbejdere forlader arbejdsmarkedet.

14 Ændring i arbejdskapital

	2024 kr.	2023 kr.
Ændring i varebeholdninger	260	61.398
Ændring i tilgodehavender	(3.290.601)	622.702
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.134.528)	4.053.770
	(5.424.869)	**4.737.870**

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2024 kr.	2023 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	681.568	380.239

Der er indgået aftale om leje af erhvervslokaler med eksterne parter med en opsigelsesvarsel på op til 6 måneder.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 9.634 kr.

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant nom. 3.000 t.kr. med pant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2024 udgør 20.473 t.kr. (31.12.2023: 17.327 t.kr.)

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

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

18 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Process Engineering A/S	Fredericia	100,00	3.583.059	85.845
SP Technologies ApS	Fredericia	100,00	(109.502)	(369.287)
SP Environment ApS	Fredericia	100,00	1.198.877	208.547
Maagerne Holding ApS	Fredericia	1,00	62.841	(382.161)
Bernstorff Holding ApS	Fredericia	70,00	(1.574.056)	(2.823.730)
Process Engineering Norge A/S	Norge	100,00	472.834	(652.716)
Process Engineering NL B.V.	Nederlandene	100,00	(164.195)	(852.387)

Kapitalandel i Maagerne Holding ApS er klassificeret som en dattervirksomhed idet koncernen har majoriteten af stemmerettighederne i selskabet.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		**(38.501)**	**(122.196)**
Af- og nedskrivninger	2	(16.666)	(16.667)
Driftsresultat		**(55.167)**	**(138.863)**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(712.366)	2.699.029
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		596.899	194.408
Andre finansielle indtægter	3	1.740.281	3.808.707
Andre finansielle omkostninger	4	(36.648)	(95.269)
Resultat før skat		**1.532.999**	**6.468.012**
Skat af årets resultat	5	(362.343)	(820.345)
Årets resultat	6	**1.170.656**	**5.647.667**

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	16.666
Materielle aktiver	7	**0**	**16.666**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	5.718.058
Kapitalandele i associerede virksomheder		834.158	298.259
Finansielle aktiver	8	**834.158**	**6.016.317**
Anlægsaktiver		**834.158**	**6.032.983**
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		20.763.226	22.112.747
Udskudt skat	9	4.641	2.521
Tilgodehavende skat		52.105	354.271
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		584.660	1.401.972
Tilgodehavender		**21.404.632**	**23.871.511**
Likvide beholdninger		**6.031.917**	**12.525**
Omsætningsaktiver		**27.436.549**	**23.884.036**
Aktiver		**28.270.707**	**29.917.019**

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		814.158	278.259
Overført overskud eller underskud		25.571.931	28.542.107
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500.000	0
Egenkapital		**27.011.089**	**28.945.366**
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.251	123.625
Gæld til tilknyttede virksomheder		866.739	46.432
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		10.400	10.400
Skyldige sambeskatningsbidrag		351.228	791.196
Kortfristede gældsforpligtelser		**1.259.618**	**971.653**
Gældsforpligtelser		**1.259.618**	**971.653**
Passiver		**28.270.707**	**29.917.019**
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleforhold	10		
Eventualforpligtelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	13		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds-kapital kr.	Reserve for nettoopskriv-ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra-ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	278.259	28.542.107	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(3.000.000)	0
Valutakursreguleringer	0	0	(41.260)	0	0
Øvrige egenkapitalposteringer	0	0	(63.673)	0	0
Udbytte fra associerede virksomheder	0	(61.000)	61.000	0	0
Årets resultat	0	596.899	(2.926.243)	3.000.000	500.000
Egenkapital ultimo	**125.000**	**814.158**	**25.571.931**	**0**	**500.000**

	I alt kr.
Egenkapital primo	28.945.366
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(3.000.000)
Valutakursreguleringer	(41.260)
Øvrige egenkapitalposteringer	(63.673)
Udbytte fra associerede virksomheder	0
Årets resultat	1.170.656
Egenkapital ultimo	**27.011.089**

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

2 Af- og nedskrivninger

	2024 kr.	2023 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	16.666	16.667
	16.666	**16.667**

3 Andre finansielle indtægter

	2024 kr.	2023 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.720.035	3.802.938
Renteindtægter i øvrigt	7.887	5.769
Øvrige finansielle indtægter	12.359	0
	1.740.281	**3.808.707**

4 Andre finansielle omkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	25.066	39.626
Renteomkostninger i øvrigt	11.582	55.643
	36.648	**95.269**

5 Skat af årets resultat

	2024 kr.	2023 kr.
Aktuel skat	364.463	821.949
Ændring af udskudt skat	(2.120)	(1.604)
	362.343	**820.345**

6 Forslag til resultatdisponering

	2024 kr.	2023 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	500.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	3.000.000	2.500.000
Overført resultat	(2.329.344)	3.147.667
	1.170.656	**5.647.667**

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	50.000
Kostpris ultimo	**50.000**
Af- og nedskrivninger primo	(33.334)
Årets afskrivninger	(16.666)
Af- og nedskrivninger ultimo	**(50.000)**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**0**

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode-havender hos tilknyttede virksom-heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	28.400	5.718.058	20.000
Tilgange	0	85.615	0
Afgange	0	(5.803.673)	0
Kostpris ultimo	**28.400**	**0**	**20.000**
Opskrivninger primo	(28.400)	0	278.259
Valutakursreguleringer	(41.260)	0	0
Overførsler	28.400	0	0
Egenkapitalreguleringer	(63.673)	0	0
Andel af årets resultat	(1.980.433)	0	596.899
Udbytte	(491.848)	0	(61.000)
Årets nedskrivninger	2.577.214	0	0
Opskrivninger ultimo	**0**	**0**	**814.158**
Overførsler	(28.400)	0	0
Nedskrivninger ultimo	**(28.400)**	**0**	**0**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**0**	**0**	**834.158**

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Provak ApS	Hillerød	50,00

9 Udskudt skat

	2024 kr.	2023 kr.
Materielle aktiver	4.641	2.521
Udskudt skat i alt	**4.641**	**2.521**

Bevægelser i året	2024 kr.	2023 kr.
Primo	2.521	917
Indregnet i resultatopgørelsen	2.120	1.604
Ultimo	**4.641**	**2.521**

Udskudte skatteaktiver
Selskabets udskudte skatteaktiv forventes udnyttet indenfor de nærmeste år.

10 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen.

11 Eventualforpligtelser

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

12 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Poul Baungaard Jakobsen, Fredericia, ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

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

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

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

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

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger
Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte i reserve for valutakurs-reguleringer under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller –tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og normale nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

Andre driftsomkostninger
Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

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

Andre finansielle indtægter
Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, 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 renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

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

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

	Brugstid
Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af

virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholds-mæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. 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. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder
Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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 nettorealisationsværdien, 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.

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

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

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag
Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter 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.

Leasingforpligtelser
Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder
Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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 skat.

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 aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.