



Ole Brenting Holding ApS

Junggreensvej 5
2000 Frederiksberg
CVR-nr. 27311644

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
01.07.2025

Ole Brenting
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2024	10
Koncernens balance pr. 31.12.2024	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2024	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2024	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2024	22
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2024	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2024	25
Modervirksomhedens noter	26
Anvendt regnskabspraksis	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ole Brenting Holding ApS
Junggreensvej 5
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 27311644
Hjemsted: Frederiksberg
Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Direktion

Ole Brenting, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for Ole Brenting 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.

Frederiksberg, den 01.07.2025

Direktion

Ole Brenting
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ole Brenting Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ole Brenting 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

København, den 01.07.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Thomas Frommelt Hertz

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31543

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	72.097	76.204	69.051	65.098	54.540
Driftsresultat	7.905	17.917	14.971	13.110	7.309
Resultat af finansielle poster	3.115	2.330	(2.018)	1.234	379
Årets resultat	8.974	15.988	10.140	11.590	5.409
Årets resultat ekskl. minoriteter	5.126	9.336	5.356	7.424	3.375
Balancesum	211.643	189.916	152.255	134.324	126.333
Investeringer i materielle aktiver	75	131	0	0	196
Egenkapital	104.330	101.591	89.663	83.086	74.076
Egenkapital ekskl. minoriteter	84.171	80.491	71.992	68.642	63.218
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(13.093)	(7.795)	2.409	(13.913)	(208)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(3.947)	(5.169)	2.224	(471)	(34)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(205)	17.118	(4.584)	516	(638)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	6,23	12,25	7,62	11,26	5,45
Soliditetsgrad (%)	39,77	42,38	47,28	51,10	50,04

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

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter * 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i lighed med tidligere i konstruktion, produktion, montering og servicering af ventilationsanlæg samt at drive virksomhed indenfor klima, køl, frys, vandkøleanlæg, varmepumper og dermed beslægtet virksomhed. Koncernens anden aktivitet består i investering i aktier i tilknyttede og associerede virksomheder samt anden form for investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på 8.974 t.kr. Selskabets balance pr. 31.12.2024 udviser en balancesum på 211.643 t.kr. og en egenkapital på 104.330 t.kr.

Ledelsens forventninger til året var, at der kunne præsenteres et overskud minimum svarende til det for året fastlagte budget. Forventningerne er indfriet.

Koncernen har igennem en længere årrække haft særligt fokus på afvikling af koncernens entreprisesager. I forlængelse af de sidste års fokuserede indsatser relateret til risikostyring og projektledelse vedr. entreprisesager, kan koncernen set en positiv udvikling.

Netop denne positive udvikling har bidraget til, at koncernen opnår et tilfredsstillende resultat for året. Vores fortsatte kompetenceudvikling af vores dygtige medarbejdere og deres indsats som bl.a. kulturbærere, er en signifikant bidragsyder til vores fortsatte udvikling.

PRO|GRUPPEN har igennem 2024 haft en fornuftig ordretilgang samt afvikling af samme.

Der har dog været flere tidsmæssige forskydninger på projekterne som har påvirket afviklingen af projekterne i samme periode.

Desværre er regnskabet for året i væsentlighed negativt påvirket af konkurser hos vores kunder.

PRO|VENTILATION har i lighed med de foregående år, en verserende retssag som virksomheden har anvendt omkostninger til. Som tidligere udmeldt, forventes udfaldet at falde ud til PRO|VENTILATIONS fordel.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

PRO|GRUPPEN har igennem en længere årrække haft særlig fokus på afvikling af entreprisesager. Fokus har været på en mere detaljeret risikostyring inden entreprisesagerne opstarter, men særligt har PRO|GRUPPEN fokuseret på projektledelse, og projektoverdragelse. Disse målrettede indsatser forventes fortsat at bidrage til et positivt og godt regnskabsår for 2025. PRO|GRUPPEN har også fastlagt en række tiltag, som skal bidrage til koncernens fortsatte fremgang. Ikke mindst vil koncernen via en stadig fokuseret kompetenceudvikling, styrke og fastholde de dygtige medarbejdere.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Det vurderes, at der ikke knytter sig særlige usikkerheder til indregning og måling af regnskabslementerne i årsrapporten, udover den sædvanlige usikkerhed vedrørende vurdering af igangværende arbejder.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har indflydelse på årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2024 – 31. december 2024.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et tilfredsstillende resultat i 2025. Koncernens ordrebeholdning underbygger forventningen. Der forventes en aktivitet på niveau med 2024.

Koncernens resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		72.097.201	76.203.533
Personaleomkostninger	2	(63.846.870)	(57.915.876)
Af- og nedskrivninger	3	(345.679)	(370.763)
Driftsresultat		7.904.652	17.916.894
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		551.013	173.838
Andre finansielle indtægter	4	6.279.995	4.174.018
Nedskrivning af finansielle aktiver		(384.384)	(217.465)
Andre finansielle omkostninger	5	(2.780.676)	(1.626.135)
Resultat før skat		11.570.600	20.421.150
Skat af årets resultat	6	(2.596.284)	(4.433.267)
Årets resultat	7	8.974.316	15.987.883

Koncernens balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		183.300	330.000
Goodwill		122.734	245.534
Immaterielle aktiver	8	306.034	575.534
Produktionsanlæg og maskiner		6.974	63.078
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		67.500	0
Indretning af lejede lokaler		110.816	123.388
Materielle aktiver	9	185.290	186.466
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.251.493	2.883.595
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.556.143	1.556.143
Deposita		362.311	362.311
Finansielle aktiver	10	5.169.947	4.802.049
Anlægsaktiver		5.661.271	5.564.049
Råvarer og hjælpematerialer		0	223.628
Varebeholdninger		0	223.628
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		117.736.223	94.295.669
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	24.365.505	20.345.319
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		12.450.404	9.719.373
Andre tilgodehavender		15.780.235	11.426.695
Periodeafgrænsningsposter	12	1.593.568	912.905
Tilgodehavender		171.925.935	136.699.961
Andre værdipapirer og kapitalandele		25.512.835	21.641.043
Værdipapirer og kapitalandele		25.512.835	21.641.043
Likvide beholdninger		8.542.782	25.787.547
Omsætningsaktiver		205.981.552	184.352.179
Aktiver		211.642.823	189.916.228

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.423.687	668.836
Overført overskud eller underskud		80.922.249	78.397.425
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.700.000	1.300.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		84.170.936	80.491.261
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		20.158.653	21.100.062
Egenkapital		104.329.589	101.591.323
Udskudt skat	13	6.322.462	6.872.074
Andre hensatte forpligtelser	14	0	199.485
Hensatte forpligtelser		6.322.462	7.071.559
Anden gæld	15	4.430.437	4.398.930
Langfristede gældsforpligtelser	16	4.430.437	4.398.930
Bankgæld		26.927.522	21.079.929
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	12.042.833	13.242.301
Leverandører af varer og tjenesteydelser		44.041.305	27.772.039
Gæld til associerede virksomheder		2.842.580	1.140.882
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		906.225	1.117.543
Skyldig skat		665.300	489.874
Anden gæld	17	9.134.570	12.011.848
Kortfristede gældsforpligtelser		96.560.335	76.854.416
Gældsforpligtelser		100.990.772	81.253.346
Passiver		211.642.823	189.916.228
Begivenheder efter balancedagen	1		
Dagsværdioplysninger	19		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	20		
Eventualforpligtelser	21		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	22		
Koncernforhold	23		
Dattervirksomheder	24		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirk- som- hedens kapitalejere kr.
Egenkapital primo	125.000	668.836	78.397.425	1.300.000	80.491.261
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.300.000)	(1.300.000)
Øvrige egenkapitalposterings	0	0	(146.050)	0	(146.050)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	754.851	2.670.874	1.700.000	5.125.725
Egenkapital ultimo	125.000	1.423.687	80.922.249	1.700.000	84.170.936

	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	21.100.062	101.591.323
Udbetalt ordinært udbytte	0	(1.300.000)
Øvrige egenkapitalposterings	0	(146.050)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	(4.790.000)	(4.790.000)
Årets resultat	3.848.591	8.974.316
Egenkapital ultimo	20.158.653	104.329.589

Øvrige egenkapitalposterings er ophør af X-Drive Investors ApS som ikke er indregnet i konsolideringen i 2024.

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Driftsresultat		7.904.652	17.916.894
Af- og nedskrivninger		345.679	370.763
Andre hensatte forpligtelser		(199.485)	65.485
Ændringer i arbejdskapital	18	(21.287.941)	(29.026.805)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(13.237.095)	(10.673.663)
Modtagne finansielle indtægter		6.279.995	4.080.587
Betalte finansielle omkostninger		(3.165.060)	(1.843.600)
Refunderet/(betalt) skat		(2.970.470)	642.147
Pengestrømme vedrørende drift		(13.092.630)	(7.794.529)
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(440.000)
Køb mv. af materielle aktiver		(75.000)	(130.586)
Køb af finansielle aktiver		0	(1.782.806)
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		(3.871.792)	(2.815.494)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.946.792)	(5.168.886)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(17.039.422)	(12.963.415)
Udbetalt udbytte		(1.300.000)	(850.000)
Udbetalt udbytte, minoriteter		(4.790.000)	(3.222.046)
Anden langfristet gæld		37.064	148.756
Bankgæld - kortfristet		5.847.593	21.041.784
Pengestrømme vedrørende finansiering		(205.343)	17.118.494
Ændring i likvider		(17.244.765)	4.155.079
Likvider primo		25.787.547	21.632.468
Likvider ultimo		8.542.782	25.787.547
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		8.542.782	25.787.547

Likvider ultimo	8.542.782	25.787.547
------------------------	------------------	-------------------

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Gager og lønninger	57.839.575	53.881.183
Pensioner	4.130.444	3.174.943
Andre omkostninger til social sikring	1.876.851	859.750
	63.846.870	57.915.876
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	87	86

3 Af- og nedskrivninger

	2024 kr.	2023 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	269.500	240.011
Afskrivninger på materielle aktiver	76.179	130.752
	345.679	370.763

4 Andre finansielle indtægter

	2024 kr.	2023 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	87.875	0
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	47.395	184.059
Renteindtægter i øvrigt	2.525.368	1.087.752
Valutakursreguleringer	121.037	0
Dagsværdireguleringer	1.901.290	2.427.684
Øvrige finansielle indtægter	1.597.030	474.523
	6.279.995	4.174.018

5 Andre finansielle omkostninger

	2024	2023
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.538.358	376.725
Valutakursreguleringer	0	84.287
Dagsværdireguleringer	786.470	157.336
Gældseftergivelse o.l.	0	560.000
Øvrige finansielle omkostninger	455.848	447.787
	2.780.676	1.626.135

6 Skat af årets resultat

	2024	2023
	kr.	kr.
Aktuel skat	3.145.896	2.504.455
Ændring af udskudt skat	(549.612)	1.928.812
	2.596.284	4.433.267

7 Forslag til resultatdisponering

	2024	2023
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.700.000	1.300.000
Overført resultat	3.425.725	8.036.468
Minoritetsinteressers andel af resultatet	3.848.591	6.651.415
	8.974.316	15.987.883

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	479.314	613.934
Kostpris ultimo	479.314	613.934
Af- og nedskrivninger primo	(149.314)	(368.400)
Årets afskrivninger	(146.700)	(122.800)
Af- og nedskrivninger ultimo	(296.014)	(491.200)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	183.300	122.734

9 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.083.813	48.800	970.714
Tilgange	0	75.000	0
Kostpris ultimo	1.083.813	123.800	970.714
Af- og nedskrivninger primo	(1.020.732)	(48.800)	(847.326)
Årets afskrivninger	(56.107)	(7.500)	(12.572)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.076.839)	(56.300)	(859.898)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.974	67.500	110.816

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	2.010.921	2.490.214	362.311
Afgange	(183.115)	0	0
Kostpris ultimo	1.827.806	2.490.214	362.311
Opskrivninger primo	892.674	0	0
Andel af årets resultat	551.013	0	0
Opskrivninger ultimo	1.443.687	0	0
Nedskrivninger primo	(20.000)	(934.071)	0
Nedskrivninger ultimo	(20.000)	(934.071)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.251.493	1.556.143	362.311

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Ejendomsselskabet H. J. Holst Vej 20-22 ApS	Rødovre	50,00
Foodcolab ApS	Rødovre	33,30
Rifa Holding ApS	København	50,00

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2024 kr.	2023 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	371.534.021	273.638.099
Foretagne acontofaktureringer	(359.211.349)	(266.535.081)
Overført til forpligtelser	12.042.833	13.242.301
	24.365.505	20.345.319

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af selskabets forudbetalte omkostninger.

13 Udskudt skat

	2024	2023
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	6.872.074	4.943.262
Indregnet i resultatopgørelsen	(549.612)	1.928.812
Ultimo	6.322.462	6.872.074
	2024	2023
	kr.	kr.
Udskudt skat er indregnet således i balancen		
Udskudte skatteforpligtelser	6.322.462	6.872.074
	6.322.462	6.872.074

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle anlægsaktiver, tilgodehavender og fremførbart underskud.

14 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører hensættelser til garantisager og tabsgivende igangværende sager.

15 Anden gæld (langfristet)

	2024	2023
	kr.	kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	772.169	748.952
Feriepengeforpligtelser	3.658.266	3.649.978
Anden gæld i øvrigt	2	0
	4.430.437	4.398.930

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2024 kr.
Anden gæld	4.430.437
	4.430.437

17 Anden gæld (kortfristet)

	2024	2023
	kr.	kr.
Moms og afgifter	7.155.908	8.455.441
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	972.641	2.507.562
Feriepengeforpligtelser	903.733	894.942
Anden gæld i øvrigt	102.288	153.903
	9.134.570	12.011.848

18 Ændring i arbejdskapital

	2024	2023
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	223.628	56.043
Ændring i tilgodehavender	(35.225.974)	(31.140.451)
Ændring i leverandørgæld mv.	13.714.405	2.057.603
	(21.287.941)	(29.026.805)

19 Dagsværdioplysninger

	Børsnotede værdipapirer kr.
Dagsværdi ultimo	25.512.835
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	1.114.820

20 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2024	2023
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	9.237.127	8.494.762

Koncernen har indgået leasingaftaler for samlet 4.204.899 kr. pr. 31.12.2024.

Der er indgået huslejekontrakt med en opsigelsesperiode på 6 måneder. Forpligtelsen i opsigelsesperioden udgør 571.448 kr.

21 Eventualforpligtelser

	2024	2023
	kr.	kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	55.764.084	53.904.731
Eventualforpligtelser i alt	55.764.084	53.904.731

Kautions- og garantiforpligtelser vedrører igangværende og afsluttede entrepriser.

22 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.

23 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Ole Brenting Holding ApS, Frederiksberg, CVR-nr. 27311644

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Ole Brenting Holding ApS, Frederiksberg, CVR-nr. 27311644

24 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
PRO VENTILATION A/S	Rødovre	A/S	60,00
PRO KØLETEKNIK A/S	Rødovre	A/S	80,00
PRO BYGNINGSAUTOMATIK A/S	Rødovre	A/S	35,00
X-Drive Robots Investors ApS	Roskilde	ApS	54,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(105.840)	(240.750)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		967.012	6.248.594
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		551.013	173.838
Andre finansielle indtægter	2	5.944.872	4.120.324
Nedskrivning af finansielle aktiver		(384.384)	(217.465)
Andre finansielle omkostninger	3	(982.431)	(334.294)
Resultat før skat		5.990.242	9.750.247
Skat af årets resultat	4	(1.010.567)	(413.780)
Årets resultat	5	4.979.675	9.336.467

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		25.014.975	27.457.963
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.251.493	2.700.480
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.534.143	1.534.143
Finansielle aktiver	6	29.800.611	31.692.586
Anlægsaktiver		29.800.611	31.692.586
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		22.371	3.562.015
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		12.450.404	9.719.373
Andre tilgodehavender		15.553.172	10.311.836
Tilgodehavende skat		932.029	0
Periodeafgrænsningsposter	7	110.942	110.942
Tilgodehavender		29.068.918	23.704.166
Andre værdipapirer og kapitalandele		25.512.835	21.641.043
Værdipapirer og kapitalandele		25.512.835	21.641.043
Likvide beholdninger		2.005.756	5.163.082
Omsætningsaktiver		56.587.509	50.508.291
Aktiver		86.388.120	82.200.877

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		22.142.608	21.734.702
Overført overskud eller underskud		60.203.328	57.331.559
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.700.000	1.300.000
Egenkapital		84.170.936	80.491.261
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.266.827	394.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		906.225	1.117.543
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	154.199
Anden gæld		44.132	43.874
Kortfristede gældsforpligtelser		2.217.184	1.709.616
Gældsforpligtelser		2.217.184	1.709.616
Passiver		86.388.120	82.200.877
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleforhold	8		
Dagsværdioplysninger	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsæssige vilkår	13		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	21.734.702	57.331.559	1.300.000	80.491.261
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.300.000)	(1.300.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(3.410.000)	3.410.000	0	0
Årets resultat	0	3.817.906	(538.231)	1.700.000	4.979.675
Egenkapital ultimo	125.000	22.142.608	60.203.328	1.700.000	84.170.936

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Andre finansielle indtægter

	2024 kr.	2023 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	87.875	161.896
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	47.395	184.059
Renteindtægter i øvrigt	2.194.463	875.940
Valutakursreguleringer	121.037	0
Dagsværdireguleringer	1.901.290	2.427.684
Øvrige finansielle indtægter	1.592.812	470.745
	5.944.872	4.120.324

3 Andre finansielle omkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	195.906	92.671
Valutakursreguleringer	0	84.287
Dagsværdireguleringer	786.470	157.336
Øvrige finansielle omkostninger	55	0
	982.431	334.294

4 Skat af årets resultat

	2024 kr.	2023 kr.
Aktuel skat	1.010.567	413.780
	1.010.567	413.780

5 Forslag til resultatdisponering

	2024 kr.	2023 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.700.000	1.300.000
Overført resultat	3.279.675	8.036.467
	4.979.675	9.336.467

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	4.296.054	1.827.806	2.468.214
Kostpris ultimo	4.296.054	1.827.806	2.468.214
Opskrivninger primo	23.183.042	892.674	0
Andel af årets resultat	1.045.879	551.013	0
Udbytte	(3.410.000)	0	0
Opskrivninger ultimo	20.818.921	1.443.687	0
Nedskrivninger primo	(21.133)	(20.000)	(934.071)
Andel af årets resultat	(78.867)	0	0
Nedskrivninger ultimo	(100.000)	(20.000)	(934.071)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.014.975	3.251.493	1.534.143

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Rifa Holding ApS er indregnet i perioden 21.12.23 - 30.06.2024 da det er seneste aflagte årsrapport.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Ejendomsselskabet H. J. Holst Vej 20-22 ApS	Rødovre	ApS	50,0
Foodcolab ApS	Rødovre	ApS	33,3
Rifa Holding ApS	Odense	A/S	50,00

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af selskabets forudbetalte omkostninger.

8 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

9 Dagsværdioplysninger

	Børsnoterede værdipapirer kr.
Dagsværdi ultimo	25.512.835
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	1.114.820

10 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.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet selvskyldnerkaution for Pro Ventilation A/S' engagement med kreditinstitutter på 60%.

12 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ole Brenting, Junggreensvej 5, 2000 Frederiksberg ejer alle aktier 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. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv 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).

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

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

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 og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

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.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

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. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

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

Produktionsanlæg og maskiner samt 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:

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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.

Tilknyttede 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 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 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 forholdsmæssige 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. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt.

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.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter 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.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Udskudt skat

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

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

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser ved tab på igangværende arbejder.

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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende 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.

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, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.