

DP-Ventilation A/S

Brunbjergvej 12, 8240 Risskov
CVR-nr. 19 48 37 70

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.06.22

Niels Lomborg
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 29

Selskabet

DP-Ventilation A/S
Brunbjergvej 12
8240 Risskov
Telefon: 87 42 55 55
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 19 48 37 70
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Dat Ke Phan

Bestyrelse

Niels Lomborg
Kent Andreassen
Dat Ke Phan

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for DP-Ventilation A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 19. maj 2022

Direktionen

Dat Ke Phan

Bestyrelsen

Niels Lomborg
Formand

Kent Andreasen

Dat Ke Phan

Til kapitalejeren i DP-Ventilation A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for DP-Ventilation A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Aarhus, den 19. maj 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Carl Verner Christiansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne18589

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019
---------------	------	------	------

Resultat

Finansielle poster i alt	-1.783	-338	-267
--------------------------	--------	------	------

Årets resultat	2.327	-1.894	-5.848
----------------	-------	--------	--------

Balance

Samlede aktiver	44.422	41.129	37.320
-----------------	--------	--------	--------

Investeringer i materielle anlægsaktiver	190	476	766
--	-----	-----	-----

Egenkapital	8.558	6.232	8.125
-------------	-------	-------	-------

Nøgletal

	2021	2020	2019
--	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	31%	-26%	-144%
----------------------------	-----	------	-------

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	51	65	70
---------------------------	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$		
-----------------------------	---	--	--

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive virksomhed med salg, projektering og levering af ventilationsanlæg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 2.326.586 mod DKK -1.893.689 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 8.558.225.

Resultatforventningen for 2021 var et resultat før skat på t.DKK 2.400. Målsætningen blev mere end opfyldt..

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 4.000 - 5.000 for det kommende år..

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	35.178.946	38.119.901
1	Personaleomkostninger	-30.155.555	-39.788.803
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.023.391	-1.668.902
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-317.550	-373.333
	Andre driftsomkostninger	0	-23.147
	Resultat af primær drift	4.705.841	-2.065.382
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.325.743	0
2	Andre finansielle indtægter	72.914	72.954
	Andre finansielle omkostninger	-530.401	-411.261
	Finansielle poster i alt	-1.783.230	-338.307
	Resultat før skat	2.922.611	-2.403.689
	Skat af årets resultat	-596.025	510.000
	Årets resultat	2.326.586	-1.893.689

3 Forslag til resultatdisponering

Note	AKTIVER	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	658.664 810.765
4	Materielle anlægsaktiver i alt	658.664 810.765
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	232.900 0
6	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	750.000 0
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	70.000 70.000
6	Deposita	198.592 282.197
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.251.492 352.197
	Anlægsaktiver i alt	1.910.156 1.162.962
	Råvarer og hjælpematerialer	123.789 0
	Varebeholdninger i alt	123.789 0
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	10.853.394 12.735.599
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	26.457.092 21.410.363
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.589.442 2.265.294
	Udskudt skatteaktiv	572.000 1.700.000
	Andre tilgodehavender	156.907 1.036.466
8	Periodeafgrænsningsposter	488.673 576.104
	Tilgodehavender i alt	42.117.508 39.723.826
	Likvide beholdninger	270.118 241.851
	Omsætningsaktiver i alt	42.511.415 39.965.677
	Aktiver i alt	44.421.571 41.128.639

PASSIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
9	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	7.558.225	5.231.639
Egenkapital i alt		8.558.225	6.231.639
11	Ansvarlig lånekapital	3.267.691	0
11	Anden gæld	770.921	3.232.250
Langfristede gældsforpligtelser i alt		4.038.612	3.232.250
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.831.540	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.226.540	3.297.182
7	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	7.781.174	7.315.905
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.277.577	15.694.036
	Anden gæld	6.707.903	5.357.627
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		31.824.734	31.664.750
Gældsforpligtelser i alt		35.863.346	34.897.000
Passiver i alt		44.421.571	41.128.639
12	Eventualforpligtelser		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20		
Saldo pr. 01.01.20	1.000.000	7.125.328
Forslag til resultatdisponering	0	-1.893.689
Saldo pr. 31.12.20	1.000.000	5.231.639
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21		
Saldo pr. 01.01.21	1.000.000	5.231.639
Forslag til resultatdisponering	0	2.326.586
Saldo pr. 31.12.21	1.000.000	7.558.225

Pengestrømsopgørelse

Note	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	2.326.586	-1.893.689
15 Reguleringer	970.596	145.844
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-123.789	0
Tilgodehavender	-3.524.017	-4.680.663
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-2.416.459	4.416.907
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.815.545	-3.953.113
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-951.538	-5.964.714
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	72.914	72.954
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-530.401	-411.261
Betalt selskabsskat	0	510.000
Pengestrømme fra driften	-1.409.025	-5.793.021
Køb af materielle anlægsaktiver	-189.825	-475.598
Salg af materielle anlægsaktiver	726.252	515.000
Køb af værdipapirer og kapitalandele	83.605	-44.088
Udlån	-750.000	0
Pengestrømme fra investeringer	-129.968	-4.686
Frie pengestrømme	-1.538.993	-5.797.707
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	2.637.902	2.021.372
Pengestrømme fra finansiering	2.637.902	2.021.372
Årets samlede pengestrømme	1.098.909	-3.776.335
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	241.851	800.732
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-3.297.182	-79.728
Likvide beholdninger ved årets slutning	-1.956.422	-3.055.331
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	270.118	241.851
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-2.226.540	-3.297.182
I alt	-1.956.422	-3.055.331

	2021	2020
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	24.831.744	32.748.011
Pensioner	3.128.370	3.755.866
Andre omkostninger til social sikring	690.345	853.856
Andre personaleomkostninger	1.505.096	2.431.070
I alt	30.155.555	39.788.803

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	51	65
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	1.082.000	1.090.000
---------------------	-----------	-----------

Vederlag til direktion	1.082.000	1.090.000
------------------------	-----------	-----------

Vederlag til bestyrelse	60.000	60.000
-------------------------	--------	--------

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.142.000	1.150.000
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	72.914	69.819
Renteindtægter i øvrigt	0	3.135
I alt	72.914	72.954

3. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	2.326.586	-1.893.689
I alt	2.326.586	-1.893.689

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	2.862.586
Tilgang i året	189.825
Afgang i året	-510.628
Kostpris pr. 31.12.21	2.541.783
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-2.051.821
Afskrivninger i året	-317.550
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	486.252
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-1.883.119
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	658.664

5. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipa- tilknyttede virk- somheder	pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.21	0	70.000
Tilgang i året	1.623.367	0
Kostpris pr. 31.12.21	1.623.367	70.000
Årets resultat fra kapitalandele	-1.390.467	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	-1.390.467	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	232.900	70.000

Navn og hjemsted: Ejerandel

Dattervirksomheder:

DP Ventilation Syd A/S, Kolding 75%

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder	Deposita
Kostpris pr. 01.01.21	0	198.592
Tilgang i året	750.000	0
Kostpris pr. 31.12.21	750.000	198.592
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	750.000	198.592

Af ovenstående tilgodehavender er t.kr 750 ydet som et ansvarligt lån overfor tilknyttet virksomhed. Det ansvarlige lån henstår uopsigeligt fra långivers side indtil 3. januar 2033 og træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer.

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	205.973.127	197.574.146
Acontofaktureringer	-202.900.907	-192.154.452
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	3.072.220	5.419.694
Igangværende arbejder for fremmed regning	10.853.394	12.735.599
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-7.781.174	-7.315.905
I alt	3.072.220	5.419.694

8. Periodeafgrænsningsposter

Furbetalte omkostninger	438.673	449.646
Periodiseret leasingydelse	50.000	126.458
I alt	488.673	576.104

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	1.000	1.000.000

	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
--	-----------------	-----------------

10. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.21	1.700.000	1.640.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.128.000	60.000
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.21	572.000	1.700.000

Selskabet har pr. 31.12.21 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 572 som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Ansvarlig lånekapital	0	0	3.267.691	0
Anden gæld	1.831.540	0	2.602.461	3.232.250
I alt	1.831.540	0	5.870.152	3.232.250

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Den ansvarlige lånekapital forrentes med 3% p.a. og forfalder tidligst til fuld betaling den 03.01.23. Der er ingen øvrige vilkår forbundet med tilbagebetalingen.

12. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 3-32 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 6, i alt t.DKK 1.138.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet begrænset selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter.

Selskabet har afgivet en arbejdsgaranti på t.DKK 48.940.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Dat Ke Phan, Sejrs Allé 23, 8240 Risskov Phan Holding ApS, Aarhus	Ejer Phan Holding ApS 55% Kapitalejer
Mellemværender	31.12.21 DKK
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.339.442

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-1.715.624	-78.943
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	317.550	373.333
Andre driftsomkostninger	0	23.147
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.325.743	0
Finansielle indtægter	-72.914	-72.954
Finansielle omkostninger	530.401	411.261
Skat af årets resultat	596.025	-510.000
Øvrige reguleringer	-10.585	0
I alt	970.596	145.844

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realisationseværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapi-talandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**16. Anvendt regnskabspraksis****GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C ved benyttelse af lempelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 78 a.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

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

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indreg-

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.