

DP-Ventilation A/S

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

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.03.24

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 - 31

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 01.01.23 - 31.12.23 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 14. marts 2024

Direktionen

Dat Ke Phan

Bestyrelsen

Niels Lomborg
Formand

Kent Andreassen

Dat Ke Phan

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

Vi har revideret årsregnskabet for DP-Ventilation A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 14. marts 2024

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	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	8.483	9.484	4.706	-2.065	-7.221
Finansielle poster i alt	-1.189	-317	-1.783	-338	-267
Årets resultat	5.555	7.208	2.327	-1.894	-5.848

Balance

Samlede aktiver	60.407	50.689	44.189	41.129	37.320
Investeringer i materielle anlægsaktiver	268	592	190	476	766
Egenkapital	19.088	15.534	8.326	6.232	8.125

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	32%	60%	32%	-26%	-144%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	61	50	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 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 5.554.794 mod DKK 7.207.827 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 19.088.346.

Regnskabsåret 2023 har været præget af et stigende aktivitetsniveau, med en pæn vækst i omsætning. Væksten i omsætningen er skabt via en bredere salgsindsats, bl.a. via afdelingsledere. Det har tillige medført, at vi ved regnskabsårets afslutning har en stor ordrebeholdning til udførelse i de kommende år.

Resultatforventningerne for 2023 var et positivt resultat. Målsætningen blev mere end opfyldt.

I regnskabsåret 2023 er samarbejdet med søsterselskabet PKD Vietnam færdigetablet, således, at PKD Vietnam i hele regnskabsåret har foretaget projektering af Selskabets væsentligste projekter. Dette samarbejde har effektiviseret projekteringen og medført en minimering af risikoen for fejl i forbindelse med udførelsen af entrepriserne p.g.r.a. IT-løsningerne, der sikrer en hurtig implementering af projekter.

Forventet udvikling

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

Efterfølgende begivenheder

Selskabet har i december 2023 erhvervet medaktionærens 25 % ejerandele i DP Ventilation SYD A/S, så datterselskabet DP Ventilation SYD A/S nu er 100 % ejet af Selskabet. Det er planen at fusionere de 2 selskaber i foråret 2024 med Selskabet som det fortsættende.

Der er herudover efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2023 DKK	2022 DKK
	Bruttofortjeneste	50.693.605	44.611.963
1	Personaleomkostninger	-41.881.836	-34.813.306
	Resultat før af- og nedskrivninger	8.811.769	9.798.657
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-328.868	-314.291
	Resultat af primær drift	8.482.901	9.484.366
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-445.111	321.488
2	Andre finansielle indtægter	98.438	22.761
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-70.000	0
	Andre finansielle omkostninger	-772.760	-660.958
	Finansielle poster i alt	-1.189.433	-316.709
	Resultat før skat	7.293.468	9.167.657
	Skat af årets resultat	-1.738.674	-1.959.830
	Årets resultat	5.554.794	7.207.827
3	Forslag til resultatdisponering		

Note	AKTIVER	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	855.002 915.870
4	Materielle anlægsaktiver i alt	855.002 915.870
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	276.777 321.888
6	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0 765.144
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	0 70.000
6	Deposita	187.057 176.347
	Finansielle anlægsaktiver i alt	463.834 1.333.379
	Anlægsaktiver i alt	1.318.836 2.249.249
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	11.938.051 15.981.265
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	42.130.231 27.521.278
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.582.839 2.378.303
	Udskudt skatteaktiv	120.000 150.000
	Andre tilgodehavender	617.033 436.664
8	Periodeafgrænsningsposter	672.532 595.973
	Tilgodehavender i alt	59.060.686 47.063.483
	Likvide beholdninger	27.332 1.376.185
	Omsætningsaktiver i alt	59.088.018 48.439.668
	Aktiver i alt	60.406.854 50.688.917

PASSIVER			
		31.12.23	31.12.22
Note		DKK	DKK
9	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	14.088.346	12.533.552
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	2.000.000
Egenkapital i alt		19.088.346	15.533.552
11	Anden gæld	3.363.318	3.276.960
Langfristede gældsforpligtelser i alt		3.363.318	3.276.960
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	770.921
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.638.424	0
7	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	3.235.213	7.211.161
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.229.309	18.569.454
	Selskabsskat	1.708.674	1.611.830
	Anden gæld	4.143.570	3.715.039
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		37.955.190	31.878.405
Gældsforpligtelser i alt		41.318.508	35.155.365
Passiver i alt		60.406.854	50.688.917
12	Eventualforpligtelser		
13	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22			
Saldo pr. 01.01.22	1.000.000	7.325.725	0
Forslag til resultatdisponering	0	5.207.827	2.000.000
Saldo pr. 31.12.22	1.000.000	12.533.552	2.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23			
Saldo pr. 01.01.23	1.000.000	12.533.552	2.000.000
Betalt udbytte	0	0	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.554.794	4.000.000
Saldo pr. 31.12.23	1.000.000	14.088.346	4.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	5.554.794	7.207.827
14 Reguleringer	3.256.975	2.540.333
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	0	123.789
Tilgodehavender	-12.037.913	-5.345.732
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.659.855	5.291.877
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-3.547.417	-3.562.878
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-3.113.706	6.255.216
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	98.438	22.761
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-772.760	-660.958
Betalt selskabsskat	-1.611.830	0
Pengestrømme fra driften	-5.399.858	5.617.019
Køb af materielle anlægsaktiver	-268.000	-591.997
Salg af materielle anlægsaktiver	0	145.000
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-400.000	0
Udlån	-11.384	-15.144
Modtaget afdrag på udlån	776.528	0
Pengestrømme fra investeringer	97.144	-462.141
Betalt udbytte	-2.000.000	0
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	6.638.424	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-684.563	-1.822.271
Pengestrømme fra finansiering	3.953.861	-1.822.271
Årets samlede pengestrømme	-1.348.853	3.332.607
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.376.185	270.118
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	0	-2.226.540
Likvide beholdninger ved årets slutning	27.332	1.376.185
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	27.332	1.376.185
I alt	27.332	1.376.185

	2023	2022
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	34.771.307	28.953.564
Pensioner	4.387.230	3.399.420
Andre omkostninger til social sikring	908.109	820.576
Andre personaleomkostninger	1.815.190	1.639.746
I alt	41.881.836	34.813.306

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	61	50
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion	700.000	700.000
------------------------	---------	---------

Vederlag til bestyrelse	50.000	50.000
-------------------------	--------	--------

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	98.030	22.761
Renteindtægter i øvrigt	408	0

I alt	98.438	22.761
-------	--------	--------

3. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	2.000.000
Overført resultat	1.554.794	5.207.827

I alt	5.554.794	7.207.827
-------	-----------	-----------

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	2.872.235
Tilgang i året	268.000
Kostpris pr. 31.12.23	3.140.235
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-1.956.365
Afskrivninger i året	-328.868
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-2.285.233
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	855.002

5. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipa- tilknyttede virk- p irer og kapital- somheder andele	
Kostpris pr. 01.01.23	1.390.867	70.000
Tilgang i året	400.000	0
Kostpris pr. 31.12.23	1.790.867	70.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-1.068.979	0
Nedskrivninger i året	0	-70.000
Årets resultat fra kapitalandele	-445.111	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-1.514.090	-70.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	276.777	0
Navn og hjemsted:	Ejerandel	
Dattervirksomheder:		
DP Ventilation Syd A/S, Kolding	100%	

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.23	187.057
Tilgang i året	0
Kostpris pr. 31.12.23	187.057
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	187.057

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	329.548.242	291.537.929
Acontofaktureringer	-320.845.404	-282.767.825
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	8.702.838	8.770.104
Igangværende arbejder for fremmed regning	11.938.051	15.981.265
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-3.235.213	-7.211.161
I alt	8.702.838	8.770.104

	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
--	-----------------	-----------------

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt omkostninger	572.532	545.973
Forudbetalt leasingydelser	100.000	50.000
I alt	672.532	595.973

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	1.000	1.000.000

10. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.23	150.000	572.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-30.000	-422.000
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.23	120.000	150.000

Selskabet har pr. 31.12.23 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 120. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Anden gæld	3.363.318	3.363.318	4.047.881
I alt	3.363.318	3.363.318	4.047.881

12. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 5-47 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 3.573.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet begrænset selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Datterselskabets gæld til kreditinstitut udgør pr. 31.12.23 kr 0.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet arbejdsgarantier for t.DKK 69.423.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske 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. 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
--	--

Transaktioner	Relation	2023 DKK
---------------	----------	-------------

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Mellemværender	31.12.23 DKK
----------------	-----------------

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.582.839
--	-----------

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.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under anlægsaktiver forrentes med 2% p.a. Der er ikke aftalt tidspunkt for indfrielse af mellemværenderne, idet disse anses for at være et ansvarligt lån.

Langfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af et ansvarligt lån. Lånet forrentes med 2% p.a.

14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	0	-124.500
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	328.868	314.291
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	445.111	-321.488
Finansielle indtægter	-98.438	-22.761
Nedskrivning af finansielle aktiver	70.000	0
Finansielle omkostninger	772.760	660.958
Skat af årets resultat	1.738.674	1.959.830
Øvrige reguleringer	0	74.003

I alt	3.256.975	2.540.333
-------	-----------	-----------

15. 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 og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	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".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

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

15. 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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 nettorealisationsværdien, 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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.

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 indregnes 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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.