BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

PKD-Holding ApS

Brunbjergvej 12, 8240 Risskov
CVR-nr. 24 21 12 82

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 01.07.25

Dat Ke Phan
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 35

Koncernoplysninger m.v.

Selskabet

PKD-Holding ApS
Brunbjergvej 12
8240 Risskov
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 24 21 12 82
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Dat Ke Phan

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Dattervirksomheder

DP ventilation A/S, Aarhus
Phan Group ApS, Aarhus
DanMilko, Aarhus
PKD VN Consulting Engineering Company Limited, Vietnam
Danmilko Vietnam Joint Stock Company, Vietnam

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for PKD-Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 1. juli 2025

Direktionen

Dat Ke Phan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i PKD-Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PKD-Holding ApS for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om 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. 31.12.24 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 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 koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

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

- Tager vi stilling til, om den 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 eller 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 lovgivningen.

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

Aarhus, den 1. juli 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Joachim Laumark Stephansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne46629

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat					
Resultat af primær drift	-1.009	8.264	12.123	1.568	-7.133
Indeks	14	-116	-170	-22	100
Finansielle poster i alt	-2.138	476	-1.410	193	1.741
Årets resultat	-2.979	5.906	8.242	1.039	-4.045
Indeks	74	-146	-204	-26	100
Balance					
Samlede aktiver	86.097	89.179	75.787	62.682	55.492
Indeks	155	161	137	113	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	686	3.767	602	465	770
Egenkapital	31.027	36.956	32.722	20.303	20.086
Indeks	154	184	163	101	100

Nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
Rentabilitet					
Egenkapitalens forrentning	-9%	17%	31%	3%	19%
Soliditet					
Soliditetsgrad	36%	41%	45%	33%	36%

Definitioner af nøgletal

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

Soliditetsgrad: $\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at projektere og montere ventilationsanlæg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK -2.979.199 mod DKK 5.905.581 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 31.027.198.

Resultatforventningen for 2024 var et resultat før skat på t.DKK 5.000 - 10.000. Målsætningen blev ikke opfyldt, da regnskabsåret har været præget af et lavere aktivitetsniveau, med et mindre fald omsætningen. Resultatet afspejler primært udfordringer i gennemførelsen af visse projekter, hvilket har givet anledning til styrket fokus på projektstyring og procesoptimeringt. Forventingen til 2025 er derfor et forbedret resultat, som en afledt effekt af bedre projektstyring.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 2.000 - 4.000 for det kommende år, som følge af forventingen om øget aktivtet og bedre projektstyring.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		Koncern 2024 DKK	Koncern 2023 DKK	Modervirksomhed 2024 DKK	Modervirksomhed 2023 DKK
	Bruttofortjeneste	**43.039.346**	**57.349.742**	**851.977**	**507.585**
1	Personaleomkostninger	-43.125.887	-48.347.308	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	**-86.541**	**9.002.434**	**851.977**	**507.585**
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-921.812	-736.825	-306.650	-288.643
	Andre driftsomkostninger	-1.040	-1.138	0	0
	Resultat af primær drift	**-1.009.393**	**8.264.471**	**545.327**	**218.942**
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-984.767	3.978.491
3	Andre finansielle indtægter	333.956	2.388.972	446.148	2.387.659
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-70.000	0	0
4	Andre finansielle omkostninger	-2.471.728	-1.842.743	-832.438	-296.482
	Resultat før skat	**-3.147.165**	**8.740.700**	**-825.730**	**6.288.610**
	Skat af årets resultat	167.966	-2.835.119	-68.027	-549.047
	Årets resultat	**-2.979.199**	**5.905.581**	**-893.757**	**5.739.563**

5 Forslag til resultatdisponering

Balance

AKTIVER

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.24 DKK	31.12.23 DKK	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	258.978	0	0
6	**Immaterielle anlægsaktiver i alt**	**0**	**258.978**	**0**	**0**
	Grunde og bygninger	13.382.723	13.689.373	13.382.723	13.689.373
	Indretning af lejede lokaler	11.465	0	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	957.682	884.766	0	0
7	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**14.351.870**	**14.574.139**	**13.382.723**	**13.689.373**
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.711.402	9.655.095
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	10.052.962	9.760.157
9	Deposita	216.942	364.095	0	0
9	Andre tilgodehavender	0	390.949	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**216.942**	**755.044**	**13.764.364**	**19.415.252**
	Anlægsaktiver i alt	**14.568.812**	**15.588.161**	**27.147.087**	**33.104.625**
	Fremstillede varer og handelsvarer	789.296	3.451.685	0	0
	Varebeholdninger i alt	**789.296**	**3.451.685**	**0**	**0**
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	35.718.576	33.406.338	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.508.619	22.339.130	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	980.184	905.472
	Tilgodehavende selskabsskat	148.503	0	143.294	0
	Andre tilgodehavender	2.279.692	1.090.912	7.053	17.581
	Periodeafgrænsningsposter	1.477.306	960.687	0	0
	Tilgodehavender i alt	**60.132.696**	**57.797.067**	**1.130.531**	**923.053**
	Andre værdipapirer og kapitalandele	8.952.372	9.429.339	8.952.373	9.429.338
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	**8.952.372**	**9.429.339**	**8.952.373**	**9.429.338**
	Likvide beholdninger	**1.654.095**	**2.912.714**	**371.657**	**0**
	Omsætningsaktiver i alt	**71.528.459**	**73.590.805**	**10.454.561**	**10.352.391**
	Aktiver i alt	**86.097.271**	**89.178.966**	**37.601.648**	**43.457.016**

Balance

PASSIVER

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.24 DKK	31.12.23 DKK	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.656.402	8.652.753
	Overført resultat	27.517.873	29.081.083	23.861.471	20.428.329
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	135.000	1.000.000	135.000	1.000.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	**28.152.873**	**30.581.083**	**28.152.873**	**30.581.082**
11	Minoritetsinteresser	2.874.325	6.374.968	0	0
	Egenkapital i alt	**31.027.198**	**36.956.051**	**28.152.873**	**30.581.082**
12	Hensættelser til udskudt skat	107.700	848.000	712.000	670.000
	Hensatte forpligtelser i alt	**107.700**	**848.000**	**712.000**	**670.000**
13	Gæld til realkreditinstitutter	7.238.825	7.697.074	7.238.825	7.697.073
13	Anden gæld	3.221.967	3.363.318	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	**10.460.792**	**11.060.392**	**7.238.825**	**7.697.073**
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	571.363	706.117	457.672	447.236
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	12.548.754	10.230.247	0	913.323
10	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	532.399	2.472.403	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.903.970	21.434.120	30.000	176.444
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	876.826	2.529.961
	Selskabsskat	530.654	2.761.029	0	441.897
	Anden gæld	5.414.441	2.652.805	133.452	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	57.802	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**44.501.581**	**40.314.523**	**1.497.950**	**4.508.861**
	Gældsforpligtelser i alt	**54.962.373**	**51.374.915**	**8.736.775**	**12.205.934**
	Passiver i alt	**86.097.271**	**89.178.966**	**37.601.648**	**43.457.016**

14 Oplysninger om dagsværdi
15 Eventualforpligtelser
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
17 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Reserve for nettoop-skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital tilhørende modervirk-somhedens kapitalejere	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24							
Saldo pr. 01.01.24	500.000	0	29.081.083	1.000.000	30.581.083	6.374.968	36.956.051
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000	-182.700	-1.182.700
Salg af minoritetsandele	0	0	0	0	0	325.285	325.285
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-534.452	0	-534.452	-1.557.787	-2.092.239
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.028.758	135.000	-893.758	-2.085.441	-2.979.199
Saldo pr. 31.12.24	500.000	0	27.517.873	135.000	28.152.873	2.874.325	31.027.198
Modervirksomhed:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24							
Saldo pr. 01.01.24	500.000	8.652.753	20.428.329	1.000.000	30.581.082	0	30.581.082
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-3.277.318	3.277.318	0	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000	0	-1.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-534.452	0	0	-534.452	0	-534.452
Forslag til resultatdisponering	0	-1.184.581	155.824	135.000	-893.757	0	-893.757
Saldo pr. 31.12.24	500.000	3.656.402	23.861.471	135.000	28.152.873	0	28.152.873

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note		Koncern 2024 DKK	Koncern 2023 DKK
	Årets resultat	**-2.979.199**	**5.905.581**
18	Reguleringer	3.409.687	3.277.688
	Forskydning i driftskapital		
	Varebeholdninger	2.662.389	-3.451.685
	Tilgodehavender	-1.181.870	-12.419.686
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.469.850	3.155.452
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-2.227.274	-3.919.233
	Pengestrømme fra driften før finansielle poster	**3.153.583**	**-7.451.883**
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	333.956	2.386.088
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.471.730	-1.839.862
	Betalt selskabsskat	-2.951.212	0
	Pengestrømme fra driften	**-1.935.403**	**-6.905.657**
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-29.589
	Køb af materielle anlægsaktiver	-686.035	-3.766.880
	Salg af materielle anlægsaktiver	991.251	0
	Køb af værdipapirer og kapitalandele	-51.685	0
	Salg af værdipapirer og kapitalandele	21.800	5.416.895
	Køb af dattervirksomheder og aktiviteter	0	-400.000
	Pengestrømme fra investeringer	**275.331**	**1.220.426**
	Betalt udbytte	-1.182.700	-2.180.000
	Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	1.495.000
	Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-447.813	-431.004
	Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	2.318.507	6.933.065
	Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	86.358
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-286.541	0
	Pengestrømme fra finansiering	**401.453**	**5.903.419**
	Årets samlede pengestrømme	**-1.258.619**	**218.188**
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.912.714	2.694.526
	Likvide beholdninger ved årets slutning	**1.654.095**	**2.912.714**
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
	Likvide beholdninger	1.654.095	2.912.714
	I alt	**1.654.095**	**2.912.714**

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024 DKK	2023 DKK	2024 DKK	2023 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	36.856.927	40.186.662	0	0
Pensioner	3.375.772	4.938.270	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.026.540	943.529	0	0
Andre personaleomkostninger	1.866.648	2.278.847	0	0
I alt	43.125.887	48.347.308	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	71	72	0	0

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.471.672	1.483.652	7.351	7.413

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 1 er vederlag til direktion og bestyrelse sammendraget for 2024 og 2023, da oplysninger ellers vil føre til, at der vises beløb for et enkelt ledelsesmedlem.

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-984.767	3.978.491
I alt	0	0	-984.767	3.978.491

3. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	292.805	284.276
Renteindtægter i øvrigt	24.312	7.355	6.428	1.988
Valutakursreguleringer	0	96	0	0
Øvrige finansielle indtægter	309.644	2.381.521	146.915	2.101.395
I alt	333.956	2.388.972	446.148	2.387.659

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024 DKK	2023 DKK	2024 DKK	2023 DKK

4. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	28.252	43.971
Renteomkostninger i øvrigt	598.994	489.972	327.220	248.758
Valutakursreguleringer	0	2.778	0	0
Valutakurstab	0	13.886	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.872.734	1.336.107	476.966	3.753
I alt	2.471.728	1.842.743	832.438	296.482

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-1.184.581	3.288.612
Forslag til udbytte for regnskabsåret	135.000	1.000.000	135.000	1.000.000
Minoritetsinteresser	-2.085.441	166.018	0	0
Overført resultat	-1.028.758	4.739.563	155.824	1.450.951
I alt	-2.979.199	5.905.581	-893.757	5.739.563

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.24	345.292	0
Kostpris pr. 31.12.24	345.292	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-86.314	0
Nedskrivninger i året	-258.978	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-345.292	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	0	0

Posten består af udvikling af mælkeerstatningsprodukter

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.24	16.567.436	0	3.322.286
Tilgang i året	0	23.769	662.266
Afgang i året	0	0	-991.251
Kostpris pr. 31.12.24	16.567.436	23.769	2.993.301
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-2.878.063	0	-2.437.520
Afskrivninger i året	-306.650	-12.304	-356.184
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	758.085
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-3.184.713	-12.304	-2.035.619
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	13.382.723	11.465	957.682
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.24	16.567.436	0	0
Kostpris pr. 31.12.24	16.567.436	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-2.878.063	0	0
Afskrivninger i året	-306.650	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-3.184.713	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	13.382.723	0	0

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.24	1.002.342
Afgang i året	-947.342
Kostpris pr. 31.12.24	55.000
Opskrivninger pr. 01.01.24	8.652.753
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-32.577
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-324.834
Årets resultat fra kapitalandele	-859.747
Udbytte relateret til kapitalandele	-3.277.318
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	-501.875
Opskrivninger pr. 31.12.24	3.656.402
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	3.711.402

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
DP ventilation A/S, Aarhus	55%
Phan Group ApS, Aarhus	55%
DanMilko, Aarhus	55%
PKD VN Consulting Engineering Company Limited, Vietnam	55%
Danmilko Vietnam Joint Stock Company, Vietnam	35%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.24	0	364.095
Tilgang i året	0	51.685
Afgang i året	0	-198.838
Kostpris pr. 31.12.24	0	216.942
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	0	216.942
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.24	9.760.157	0
Tilgang i året	292.805	0
Kostpris pr. 31.12.24	10.052.962	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	10.052.962	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	415.677.459	329.548.242	0	0
Acontofaktureringer	-380.491.278	-298.614.307	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	35.186.181	30.933.935	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	35.718.576	33.406.338	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-532.399	-2.472.403	0	0
I alt	35.186.177	30.933.935	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK

11. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	6.374.968	5.844.854	0	0
Kapitalforhøjelse	0	616.142	0	0
Betalt udbytte	-182.700	-180.000	0	0
Køb af minoritetsandele	0	-72.046	0	0
Salg af minoritetsandele	325.285	0	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	-1.557.787	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-2.085.441	166.018	0	0
I alt	2.874.325	6.374.968	0	0

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.24	475.700	763.000	670.000	615.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-368.000	85.000	42.000	55.000
Udskudt skat pr. 31.12.24	107.700	848.000	712.000	670.000

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.24	Gæld i alt 31.12.23
Koncern:				
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	258.881
Gæld til realkreditinstitutter	457.672	5.449.312	7.696.497	8.144.310
Anden gæld	113.691	0	3.335.658	3.363.318
I alt	571.363	5.449.312	11.032.155	11.766.509
Modervirksomhed:				
Gæld til realkreditinstitutter	457.672	5.449.312	7.696.497	8.144.309
I alt	457.672	5.449.312	7.696.497	8.144.309

14. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele
Koncern:	
Dagsværdi pr. 31.12.24	8.952.372
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-476.966
Modervirksomhed:	
Dagsværdi pr. 31.12.24	8.952.372
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-476.966

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 2-44 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 2.765.

Kautionsforpligtelser

Garantiforpligtelser

Koncernen har samlet afgivet arbejdsgarantier for t.DKK 59.150.

Koncernen har endvidere stillet selvskyldnerkaution overfor TRYG-Granti for opfyldelse af forplitigelser i henhold til indgåede rammeaftale.

Koncernen har en verserende sag kørende mod konkursboet efter en kunde. Sagen vedrører hvorvidt betalinger på samlet t.DKK 960 er omstødelige – dette bestrides af DP-ventilation. Sagen verserer pt hos retten.

15. Eventualforpligtelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Koncernens gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 12.548.

Koncernen har endvidere stillet selvskyldnerkaution overfor TRYG-Granti for opfyldelse af forplitigelser i henhold til indgåede rammeaftale.

Garantiforpligtelser

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.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 12.549 har koncernen afgivet virksomhedspant på t.DKK 10.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.24 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 20.285

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 7.696 er der givet pant i grunde og bygninger , hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 13.383.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der stillet sikkerhed i koncernens beholdning af værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 8.952.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 7.696 er der givet pant i grunde og bygninger , hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 13.383.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der stillet sikkerhed i selskabets beholdning af værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 8.952.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Dat Ke Phan, Sejrs Allé 23, 8240 Risskov	Kapitalejer

	Koncern	
	2024 DKK	2023 DKK

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	921.812	736.825
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	476.966	0
Finansielle indtægter	-333.956	-2.388.972
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	70.000
Finansielle omkostninger	2.471.728	1.842.743
Skat af årets resultat	-167.966	2.835.119
Øvrige reguleringer	41.103	181.973
I alt	3.409.687	3.277.688

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år, men med følgende reklassifikationer: Ikke betalte acontofaktureringer på t.DKK 20.495 (2023: t.DKK 22.231) er reklassifiseret fra tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser til igangværende arbejder. Modtagne forudbetalinger på igangværende arbejder i 2023 på t.DKK 763 er reklassifiseret fra igangværende arbejder til modtagne forudbetalinger. Lønmodtagers andel af pension på t.DKK 1.125 (2023: t.DKK 1.267) er reklassifiseret fra pensioner til lønninger Reklassifikationerne har ikke medført ændringer i årets resultat eller egenkapital. Balancesummen er forhøjet med. t.DKK 763 i 2023.

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

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 finansiel 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.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

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 immaterielle og 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
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3	0
Bygninger	50	0
Indretning af lejede lokaler	3	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7	0

Grunde afskrives ikke.

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 immaterielle og 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden 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 og associerede virksomheder 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 nettorealisationsværdi.

Andre finansielle poster

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning.

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. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

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

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder 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 for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

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 afhændelsessummen 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

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 i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 modervirksomhedens anpartskapital 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 og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.