

Årsrapport 2021–2022

Dorte Mandrup A/S



Vesterbrogade 95A, 5.
1620 København V
CVR: 21680605

Årsrapporten blev behandlet og godkendt på
selskabets generalforsamling den 28. november 2022.
— Frants Nielsen, Adm. Direktør

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021/22	12
Balance pr. 30.06.2022	13
Egenkapitalopgørelse for 2021/22	15
Pengestrømsopgørelse for 2021/22	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Dorte Mandrup A/S
Vesterbrogade 95, 4.
1620 København V

CVR-nr.: 21680605
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.07.2021 - 30.06.2022

Bestyrelse

Filip Steenberg Lau, formand
Kjersti Krokmoden Lund
Line Rix

Direktion

Frants Frank Nielsen, adm. direktør
Ingerlise Gandrup Jørgensen, direktør
Dorte Mandrup-Poulsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 for Dorte Mandrup A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28.11.2022

Direktion

Frants Frank Nielsen

adm. direktør

Ingerlise Gandrup Jørgensen

direktør

Dorte Mandrup-Poulsen

direktør

Bestyrelse

Filip Steenberg Lau

formand

Kjersti Krokmoen Lund

Line Rix

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dorte Mandrup A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dorte Mandrup A/S for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022, 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. 30.06.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 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 revisoreres 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 herudover 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.

København, den 28.11.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne14986

Torben Mortensen

Registreret revisor

MNE-nr. mne18040

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	65.144	59.776	41.449	54.994	60.224
Bruttoresultat	43.707	40.100	28.129	38.757	37.870
Driftsresultat	401	4.974	291	4.851	8.546
Resultat af finansielle poster	(250)	(55)	(146)	(62)	(263)
Årets resultat	62	3.834	111	3.726	6.454
Balancesum	23.789	32.046	20.403	19.627	24.092
Investeringer i materielle aktiver	1.069	4.351	1.387	274	625
Egenkapital	4.840	6.778	2.944	5.833	7.108
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(5)	1.214	4.831	7.027	4.156
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(1.065)	(4.362)	(1.733)	(323)	(674)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(2.000)	0	(3.000)	(5.120)	(4.845)
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	67,09	67,08	67,86	70,47	62,88
EBIT-margin (%)	0,62	8,32	0,70	8,82	14,19
Nettomargin (%)	0,10	6,41	0,27	6,78	10,72
Egenkapitalforrentning (%)	1,07	78,87	2,53	57,58	102,80
Soliditetsgrad (%)	20,35	21,15	14,43	29,72	29,50

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

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

EBIT-margin (%):

$\frac{\text{Driftsresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Dorte Mandrup A/S er en vidensbaseret, kunstnerisk og eksperimenterende arkitektvirksomhed, der vægter bæredygtighed, arkitektonisk kvalitet og social ansvarlighed i sit arbejde med at udvikle og designe både private og offentlige bygningsværker i primært Danmark, Skandinavien og Nordeuropa.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret 2021/22 var karakteriseret af fortsat aktivitetsfremgang og vækst, som desværre ikke blev omsat til bundlinje.

Igen i år har Dorte Mandrup fortsat internationaliseringen med flere projekter og mere aktivitet uden for landets grænser. Samtidig har vi bidraget til flere vigtige arkitekturkonkurrencer både nationalt og internationalt, og aktivitetsniveauet på konkurrencer har generelt været særdeles højt. Både internationaliseringen og konkurrenceaktiviteten har været investeringer i fremtiden, hvilket har været en bevidst del af Dorte Mandrups strategi.

Gennem hele året har tegnestuen generelt fortsat sit fokus på at ekspandere på internationale markeder. Dog har vi gennem det seneste år hovedsageligt koncentreret os om de nære markeder i Skandinavien samt bredere i Nordeuropa, som vi har et mere indgående kendskab til. Udenfor disse søger vi udelukkende opgaver af en særlig karakter – eksempelvis store, ambitiøse kulturbyggerier eller uddannelsesinstitutioner, som har en international tiltrækningskraft.

Som arkitektvirksomhed bliver vi enormt påvirket af de stød, der kommer udefra. I øjeblikket er det især den økonomiske krise, der påvirker byggepriserne, og som skaber usikkerheder generelt i branchen. Vi arbejder kontinuerligt på at sikre en økonomisk base, der gør det muligt at forfølge projekter af høj arkitektonisk kvalitet, både nationalt og internationalt.

I forhold til årsregnskabet er vi tilfredse med omsætningsniveauet, men vi finder resultatet utilfredsstillende.

Aktiviteter og projekter i 2021/22

I 2021 vandt vi konkurrencen omkring et nyt Håndværkskollegie i Herning samt et 17.000 m² kontorbyggeri på Europaplatz centralt i Berlin for en af Tysklands mest ambitiøse udviklere, CA Immo. Begge projekter udføres i træ og sætter barren højt for bæredygtighed. Kontorprojektet på Europaplatz kommer desuden til at styrke vores tilstedeværelse i Tyskland, som på projektsiden også tæller Eksilmuseet i Berlin samt projekteringen af Vadehavscentret i Wilhelmshaven.

I foråret 2022 vandt vi sammen med Arpe & Kjeldsholm konkurrencen om en 26.000 m² udvidelse af Mærskes hovedkontor i Frederiksstaden i København. Den nye bygning opføres i træ og sandsten på Amaliegade ved siden af Mærskes ikoniske hovedkontor på Esplanaden med et betydeligt fokus på bæredygtighed, fleksibilitet og innovation. Med designet giver vi en ny offentlig plads tilbage til byen ved havnefronten samt en grøn passage fra Amaliegade ned til den nye plads.

Flere af vores øvrige projekter i København er desuden godt undervejs. Tegnestuens tredje projekt i Carlsberg Byen, Wilhelm Hus og Beckmanns Tårn, er under opførelse central i kvarteret, hvor beboere og besøgende snart kan opleve bydelens største grønne gårdrum. På Kalvebod Brygge går det længe ventede IKEA København ind i sin sidste fase med planlagt åbning i sommeren 2023. Med projektet giver vi et nyt grønt byrum tilbage til Vesterbro, 20 meter over de trafikerede veje med en fantastisk udsigt til havnen og byens tårne. Endelig er Center for Diabetes klar til at gå i gang i De Gamles By på Nørrebro, og arbejdet med at udvikle Tunnelfabrikken i Nordhavn fortsætter.

Dorte Mandrup har stadig godt fat på det svenske marked med deltagelse i flere betydningsfulde konkurrencer og parallelopdrag samt udviklingen af Nordeuropas største træbyggeri Kaj 16 i centrum af Gøteborg for Vasakronan – et 37.500 kvm mixed-used projekt i træ med mål om LEED Platinum certificering.

Kulturprojekter er fortsat et centralt fokuspunkt for tegnestuen og forsætter med at drive forretningen fremad. Vi arbejder på at realisere det arktiske hvalcenter The Whale i Nordnorge, Karlskrona Bibliotek og Kulturhus i Sverige samt det andet og tredje vadehavscenter i henholdvist Wilhelmshaven, Tyskland, og Groningen, Holland.

I sommeren 2022 åbnede vores nye udstilling PLACE på Aedes Architecture Forum i Berlin. Udstillingen formidler vores tilgang til arkitektur gennem kontekstuelle installationer og genstande. Den rejste videre til Le Bicolore – Maison du Danmark i Paris i efteråret 2022, hvor den har tiltrukket stor opmærksomhed fra både det franske publikum og presse. Vi er nu i gang med forberedelser til at flytte udstillingen til kunstmuseet Liljevalchs i Stockholm, hvor den efter planen åbner i foråret 2023.

Sidst men ikke mindst, har Louisiana Channels portrætfilm om Dorte Mandrup, Another Kind of Knowledge, givet tegnestuen et brandboost og bragt vores filosofi og projekter ud til mange lande. Det var åbningsfilmen på Copenhagen Architecture Festival (CAFx) i 2021 og indtil videre er filmen blevet vist i blandt andet Rotterdam, Bergen, New York, Washington, Prag, Budapest, Melbourne, Trondheim, Wien, Berlin og Paris.

Markeder

I 2021/22 har Dorte Mandrup igangværende projekter i Danmark, Tyskland, Sverige, Norge og Holland. Derudover er yderligere to lande blevet tilføjet i vores internationaliseringsstrategi: England og Belgien. I disse markeder har vi fokus på kontor, mixed-use, bolig, uddannelses- og kulturprojekter. Vi har ingen ambitioner om at erobre hele verden, hvilket betyder, at vi fortsat er selektive i forhold til de projekter og markeder, vi engagerer os i.

Professionel udvikling & faglighed

Hos Dorte Mandrup er der stor fokus på kompetenceudvikling, og vores medarbejdere gives både et stort ansvar og anerkendes for deres ekspertise. Den faglige udvikling sker gennem kontinuerlig efteruddannelse, interne og eksterne kurser.

Udover det interne læringsmiljø, finder tegnestuen også tid og ressourcer til at bidrage til udviklingen af arkitektfaget. Dorte Mandrup underviser igen som gæsteprofessor på Mendrisio Accademia de Architectura og deltager i forelæsninger og kongresser internationalt blandt andet på Columbia University og Berlin Questions. I begyndelsen af 2022 deltog vi i Venice Studio Melbourne @MPavilion sammen med blandt andre Zaha Hadid Architects, Snøhetta og MVRDV, hvor vi vejledte internationale studerende i at løse en række centrale designproblemer i Venedig.

Bæredygtighed

Bæredygtighed er en grundpræmis for vores arbejde. Hos Dorte Mandrup tror vi på, at vi som branche har et stort samfundsansvar, og vi ønsker at udøve vores indflydelse i et bredt perspektiv, hvad angår både miljø, natur, samfund og kultur.

Ambitionen om altid at agere miljømæssigt, socialt og økonomisk bæredygtigt er bl.a. understøttet af vores analytiske og evidensbaserede metode samt solide kompetencer indenfor de økonomiske konsekvenser af designbeslutninger.

Kontinuerlig indsamling af viden og evidens skaber samtidig et grundlag for at træffe informerede bæredygtige designbeslutninger. Vi har investeret i og vil fortsat investere i at udbygge denne viden på tegnestuen.

Virksomhedskultur & arbejdsmiljø

Hos Dorte Mandrup arbejder vi kontinuerligt for at skabe og fastholde en kultur præget af psykologisk tryghed - en arbejdskultur, hvor alle har mulighed for at dele deres idéer, holdninger og bekymringer.

Diversitet og ligestilling er på alle planer en hjertesag for Dorte Mandrup. Vi tilstræber en ligelig fordeling af mænd og kvinder på alle niveauer i organisationen. I 2022 er vi gået mere aktivt ind i kampen for mere diversitet og inklusion i arkitektfaget med et debatindlæg i den danske presse i januar og deltagelse ved flere debatarrangementer. På tegnestuen har vi sat gang i konkrete tiltag og undersøgelser, der skal gøre os klogere på, hvordan vi kan arbejde aktivt med diversitet og inklusion og aktivt sætte tiltag i gang.

Forventninger til fremtiden

Det har været et omskifteligt år for Dorte Mandrup.

I forhold til indeværende regnskabsår (2022/23) forventer vi en omsætning cirka på niveau med dette regnskab (2021/22). Opgavelisten og pipeline viser en pæn spredning på geografiske markeder og forretningsområder. Der er særdeles interessante projekter både på det skandinaviske hjemmemarked og på de øvrige fokusmarkeder.

I det nuværende marked forventer vi, at bundlinjen fortsat vil være under pres, men vi forventer dog en forbedring i forhold til regnskabsåret 2021/22.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Nettoomsætning		65.144.018	59.776.371
Andre driftsindtægter		32.023	0
Vareforbrug		(10.816.483)	(10.184.502)
Andre eksterne omkostninger		(10.652.567)	(9.492.366)
Bruttoresultat		43.706.991	40.099.503
Personaleomkostninger	1	(42.054.684)	(34.143.735)
Af- og nedskrivninger	2	(1.250.822)	(981.586)
Driftsresultat		401.485	4.974.182
Andre finansielle indtægter	3	105.690	30.880
Andre finansielle omkostninger	4	(355.430)	(85.498)
Resultat før skat		151.745	4.919.564
Skat af årets resultat	5	(89.406)	(1.085.304)
Årets resultat		62.339	3.834.260
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	2.000.000
Overført resultat		62.339	1.834.260
Resultatdisponering		62.339	3.834.260

Balance pr. 30.06.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.025.615	1.313.281
Indretning af lejede lokaler		3.992.273	3.886.717
Materielle aktiver	6	5.017.888	5.199.998
Andre tilgodehavender		753.796	757.640
Finansielle aktiver	7	753.796	757.640
Anlægsaktiver		5.771.684	5.957.638
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.359.616	16.417.653
Igangværende arbejder for fremmed regning		3.569.638	1.787.375
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		88.369	44.000
Andre tilgodehavender		182.126	2.818.726
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		82.022	0
Periodeafgrænsningsposter		2.194.891	1.892.216
Tilgodehavender		17.476.662	22.959.970
Likvide beholdninger		540.544	3.128.169
Omsætningsaktiver		18.017.206	26.088.139
Aktiver		23.788.890	32.045.777

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital	8	625.000	625.000
Overført overskud eller underskud		4.215.160	4.152.821
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	2.000.000
Egenkapital		4.840.160	6.777.821
Udskudt skat		4.923.844	4.752.416
Hensatte forpligtelser		4.923.844	4.752.416
Anden gæld		1.857.689	2.099.066
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.857.689	2.099.066
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		491.015	8.682
Modtagne forudbetalinger fra kunder		423.239	1.508.395
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.988.763	3.588.731
Anden gæld	10	8.264.180	13.310.666
Kortfristede gældsforpligtelser		12.167.197	18.416.474
Gældsforpligtelser		14.024.886	20.515.540
Passiver		23.788.890	32.045.777
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		

Egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	625.000	4.152.821	2.000.000	6.777.821
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Årets resultat	0	62.339	0	62.339
Egenkapital ultimo	625.000	4.215.160	0	4.840.160

Selskabets ejerforhold er som følger:

- Dorte Mandrup ejer 73 pct. via Dorte Mandrup Holding ApS
- Frants Frank Nielsen ejer 17 pct. via Frants Nielsen Holding ApS
- Lise Gandrup Jørgensen ejer 10 pct. via Lise Gandrup Jørgensen Holding ApS

Pengestrømsopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Driftsresultat		401.485	4.974.182
Af- og nedskrivninger		1.250.822	981.586
Ændringer i arbejdskapital	11	(1.407.657)	(4.686.819)
Pengestrømme vedrørende primær drift		244.650	1.268.949
Modtagne finansielle indtægter		105.690	30.880
Betalte finansielle omkostninger		(355.430)	(85.498)
Pengestrømme vedrørende drift		(5.090)	1.214.331
Køb mv. af materielle aktiver		3.844	0
Køb af finansielle aktiver		0	(11.155)
Køb af materielle aktiver		(1.068.712)	(4.350.666)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.064.868)	(4.361.821)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(1.069.958)	(3.147.490)
Udbetalt udbytte		(2.000.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.000.000)	0
Ændring i likvider		(3.069.958)	(3.147.490)
Likvider primo		3.119.487	6.266.977
Likvider ultimo		49.529	3.119.487
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		540.544	3.128.169
Kortfristet gæld til banker		(491.015)	(8.682)
Likvider ultimo		49.529	3.119.487

Noter

1 Personalemkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Gager og lønninger	38.415.174	31.425.006
Pensioner	3.116.530	2.325.083
Andre omkostninger til social sikring	522.980	393.646
	42.054.684	34.143.735
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	72	57

2 Af- og nedskrivninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	1.250.822	981.586
	1.250.822	981.586

3 Andre finansielle indtægter

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Valutakursreguleringer	104.449	26.148
Øvrige finansielle indtægter	1.241	4.732
	105.690	30.880

4 Andre finansielle omkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	77.223	58.834
Øvrige finansielle omkostninger	278.207	26.664
	355.430	85.498

5 Skat af årets resultat

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Aktuel skat	(82.022)	0
Ændring af udskudt skat	171.428	1.085.304
	89.406	1.085.304

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	4.080.822	5.388.126
Tilgange	349.144	719.568
Afgange	(476.534)	0
Kostpris ultimo	3.953.432	6.107.694
Af- og nedskrivninger primo	(2.767.541)	(1.501.409)
Årets afskrivninger	(636.810)	(614.012)
Tilbageførsel ved afgang	476.534	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.927.817)	(2.115.421)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.025.615	3.992.273

7 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	757.640
Afgange	(3.844)
Kostpris ultimo	753.796
Regnskabsmæssig værdi ultimo	753.796

8 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktiekapitalen består af	625	1000	625.000
	625		625.000

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.
Anden gæld	1.857.689
	1.857.689

10 Anden gæld (kortfristet)

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Moms og afgifter	2.486.687	3.563.249
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	5.662.293	9.152.902
Anden gæld i øvrigt	115.200	594.515
	8.264.180	13.310.666

11 Ændring i arbejdskapital

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Ændring i tilgodehavender	5.565.330	(11.402.969)
Ændring i leverandørgæld mv.	(6.972.987)	6.716.150
	(1.407.657)	(4.686.819)

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	5.014.425	7.921.402

13 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Dorte Mandrup Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balancen**Materielle aktiver**

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid
	År
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Produktionskriteriet er anvendt som indtægtskriterium. Den samlede honorarindtægt består af summen af fremsendte honorarnotaer vedrørende afsluttede arbejder og forskydningen i igangværende arbejder for fremmed regning. Igangværende arbejder for fremmed regning er opgjort til salgsværdien af den udførte andel af arbejdet, og modtagne acotobetaling er fratrukket under igangværende arbejder under aktiver.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

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

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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

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