



Dorte Mandrup A/S

Vesterbrogade 95 A, 4.
1620 København V
CVR-nr. 21680605

Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
21.10.2020

Flemming Nylykke Andersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	12
Balance pr. 30.06.2020	13
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	15
Pengestrømsopgørelse for 2019/20	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 21680605
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

Bestyrelse

Flemming Nylykke Andersen, formand
Ingerlise Gandrup Jørgensen
Peter Ciaran Luke
Line Rix

Direktion

Frants Frank Nielsen, administrerende direktør
Dorte Mandrup-Poulsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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. 30.06.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21.10.2020

Direktion

Frants Frank Nielsen
administrerende direktør

Dorte Mandrup-Poulsen

Bestyrelse

Flemming Nylykke Andersen
formand

Ingerlise Gandrup Jørgensen

Peter Ciaran Luke

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 01.07.2019 - 30.06.2020, 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. 30.06.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 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 21.10.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne14986

Torben Mortensen

registreret revisor

MNE-nr. mne18040

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er arkitektvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fra et økonomisk synspunkt har regnskabsåret 2019/20 været et meget udfordrende år. Det bedste ved året var, at vi kom helskindet igennem det med en intakt tro på fremtiden!

Årets første halvår var således præget af de organisatoriske og økonomiske efterdønninger fra en stor sag for Bestseller i Brande, som blev standset i foråret 2019, og som dermed i efteråret 2019 endnu ikke var erstattet af andre sager.

Andet halvår (foråret 2020) var præget af, at en sund pipeline og omsætning egentligt var genskabt, før Covid-19 igen skabte usikkerhed og vigende omsætning.

Dorte Mandrup A/S har derfor året igennem arbejdet hårdt og målrettet for at genskabe den økonomiske basis og de tidligere års vækst, som en sund og ambitiøs virksomhed kræver.

Som tegnestue har vi en ambition om at ligge omsætningsmæssigt på niveau med 2017/18-regnskabet, når underrådgivere fratrækkes. Dermed er det foreliggende regnskab omkring en tredjedel under ambitionen.

For at genskabe den omsætningsmæssige ambition er betydelige ressourcer i hele regnskabsåret brugt på at genoprette og sikre en solid portefølje på både aktuel omsætning og pipeline. Med forventningen om at kunne genskabe omsætningen har vi valgt at fastholde stort set hele den velfungerende organisationsstruktur, som vi har opbygget under de sidste års vækst.

Dermed har aktiviteten og personaleomkostningen været relativ høj på trods af den lavere omsætning, hvilket medfører et nulresultat, som – isoleret set – selvsagt ikke er tilfredsstillende.

I skrivende stund, oktober 2020, ser operationen om at genskabe den omsætningsmæssige ambition ud til at være lykkedes. Således er omsætningen godt på vej mod at være genskabt, og pipeline er solid med en god spredning både på geografiske markeder og på segmenter.

Projekterne i 2019/20

Når det handler om projekterne og konkurrencerne, har dette år været både positivt og løfterigt.

Kulturprojekter og særligt byggeri i følsom kontekst har igen i år drevet os fremad; I starten af året vandt vi den internationale konkurrence om det arktiske oplevelsescenter i Lofoten i Nordnorge, som skal øge forståelsen for hvaler.

Efter Vadehavscentret ved Ribe har vi dette år arbejdet videre med projekteringen af Vadehavstrilogien i Wilhelmshaven såvel som ved Groningen i Holland.

På Grønlands vestkyst er Isfjordscentret stærkt på vej mod færdiggørelse, og vi ser frem til åbningen, som er planlagt til sommeren 2021. Samtidigt har vi afleveret projektforslag på Karlskrona Bibliotek og Kulturhus,

beliggende i hjertet af den fredede barokby i det sydlige Sverige.

Vi har fortsat det gode samarbejde med Carlsberg Byen om såvel transformationen af Administrationsbygningen som transformationen af og nybygningen til Mineralvandsfabrikken. Lige før regnskabsårets afslutning nåede vi at gå i gang med det tredje projekt for Carlsberg Byen – Vilhelm Hus og Beckmanns Tårn.

Det gode samarbejde med Bestseller er fortsat også i dette regnskabsår. Vi har primært arbejdet på transformation af en tidligere bankbygning ved Store Torv i Aarhus.

Vi har færdiggjort arbejdet med at transformere en historisk industribygning i Malmø til fremtidens arbejdsplads, hvor den internationale spiludvikler Massive er flyttet ind med sine 650 medarbejdere.

Ud over arbejdet i og for Carlsberg Byen har vi i Ørestaden arbejdet for AG Gruppen, NREP og AAB, mens vi også i Nordhavnen har bidraget til færdiggørelsen af almene boliger for Domea. Samlet set har vi afleveret et rekordstort antal boliger i løbet af de forgangne 12 måneder, og mange flere er i projektering.

I år har vi desuden haft fornøjelsen af andre eksisterende og nye projekter i København. IKEA CPH har fortsat fyldt meget på tegnestuen, ligesom vi er glade for igen at arbejde for Københavns Kommune med Center for Diabetes på Nørrebro.

Det er en central ambition for Dorte Mandrup at arbejde i følsomme kontekster og med kulturprojekter. Denne ambition blev forfulgt med flere markante, internationale konkurrencer i årets løb i både Nordamerika og Europa. Vi glæder os særligt over Exilmuseum i Berlin, som vi vandt i konkurrence med verdenseliten. Exilmuseet kommer til at præge tegnestuens virke de kommende år.

I Göteborg deltog vi i konkurrencen om et 37.500 m² mixed-use projekt i træ og vandt. Dermed udbygger vi vores stærke position på den svenske del af hjemmemarkedet, mens vi styrker vores portefølje indenfor bæredygtigt byggeri og træ.

Markeder

Dorte Mandrup har igangværende projekter i Danmark, Grønland, Sverige, Norge, Tyskland og Holland.

Vi vil fortsætte vores fokus på det skandinaviske hjemmemarked og det nordeuropæiske marked generelt, mens vi de næste år forøger indsatsen på det nordamerikanske marked. Som et resultat af vores indsats med at etablere en position i USA i det forrige regnskabsår, er vi i årets løb blevet inviteret til vores første konkurrencer i USA – to yderst relevante konkurrencer inden for universitets- og museumsbyggerier med fokus på henholdsvis træ og transformation.

Det tyske marked viser fortsat stor interesse på både projekt- og kommunikationssiden. Året blev skudt i gang med en udstilling om vores UNESCO-projekter på Aedes Arkitekturgalleri i Berlin – en udstilling som fulgte i kølvandet på tildelingen af først Berlin Art Prize og dernæst Architect of the Year af det tyske magasin A+W. Den nyligt vundne konkurrence om Exilmuseum Berlin skal udnyttes til yderligere at styrke vores position i Tyskland og tilstedeværelse på det tyske marked generelt.

Flere af vores projekter har i årets løb rejst verden rundt. Særligt The Whale har været en kommunikationsmæssig succes og kan vel siges at være gået viralt. Efter offentliggørelse af vores vinderforslag i efteråret 2019 har bygherres egen opmærksomhed vist adskillige hundrede artikler fra 30 forskellige lande med en rækkevidde på op mod en halv milliard læsere.

Generelt set har vi i årets løb oplevet en væsentlig stigning i efterspørgslen på Dorte Mandrup, både som bidragsyder til interviews, juryer, talks og forelæsninger verden over. Hun har deltaget i udvælgelseskomiteen for den prestigefyldte RIBA Gold Medal og sidder endnu en gang for bordenden som formand for juryen for den nye EU Parlamentsbygning i Bruxelles.

Set fra et internationalt perspektiv har vores brand fået et ordentlig løft i året, der er gået, hvilket har medført nye behov og potentialer, som fremover understøttes af ekstra erfarne hænder i kommunikationsteamet.

Faglighed og medarbejdere

Centralt for Dorte Mandrup er altid den faglige udvikling. Centralt for den faglige udvikling er medarbejderne.

Også dette år har vi forøget vores fokus på kompetenceudvikling og fastholdt udviklingen af vores medarbejdere. Hos Dorte Mandrup gør vi det via kontinuerlig efteruddannelse, eksterne og interne kurser, gennem fagligt udviklende projekter og gennem et udfordrende og samtidigt trygt socialt og fagligt fællesskab. Medarbejderne er den vigtigste ressource hos Dorte Mandrup, og vi styrker kontinuerligt vores kompetencer.

Dette medførte, at vi forsøgte at fastholde flest mulige medarbejdere i nedgangsperioden i årets første halvår. Det medførte også, at vi – i tæt samarbejde med alle vores loyale medarbejdere – indgik en aftalt om at gå kollektivt ned i tid og løn, da Covid-19 gjorde fremtiden og arbejdspladserne usikre. Nu er vi tilbage på almindelig tid og løn, og på basis af den forøgede omsætning har vi haft mulighed for at udvide med yderligere en håndfuld dygtige kolleger.

Kreativitet fordrer også professionelle rammer. Dette regnskabsår har vi iværksat et 360 graders årshjul, hvor vi i alle aspekter af tegnestuens virke sikrer kvaliteten af organisationen gennem en årlig evaluering og opdatering af processer. Det skaber sikkerhed, udvikling og kontinuerlig fremdrift.

Udviklingsaktiviteter

I alle de år, hvor tegnestuen har eksisteret, har vi tilstræbt at bruge den indflydelse, vi som virksomhed har på de miljøer og samfund, som vi arbejder i. Det gør vi ved at være ansvarsbevidste og evidensbaserede i alt, hvad vi beskæftiger os med. Bæredygtighed har ligget implicit i vores arbejde, men aldrig været et erklæret mål i sig selv og ikke noget, vi har kommunikeret særskilt om.

I år har vi erkendt, at det ikke er nok, hvis vi som branche skal rykke os tilstrækkeligt for at nå de mål, verdenssamfundet har sat op. Hos Dorte Mandrup skal vi ikke blot agere endnu mere systematisk med bæredygtighed, vi skal også være mere tydelige i vores eksterne såvel som interne kommunikation, hvad angår vores handlinger og holdninger.

Dette har præget en stor del af udviklingsarbejdet på tegnestuen i indeværende år med flere underliggende udviklingsspor.

Overordnet set har vi igangsat et internt udviklingsforløb, som sikrer, at vi videnskabsmæssigt og processuelt konstant er i front. Kompetencer indenfor eksempelvis træ, livscyklusanalyse, certificeringer, verdensmålene og materialelære højnes på tværs af hele tegnestuen, samtidig med at vi udpeger og udvikler spidskompetencer.

Som separat udviklingsspor har træbyggeri fyldt meget i årets løb. Vi har arbejdet med adskillige projekter med krav til træ som det gennemgribende materiale, hvilket har højnet vores videnskabsmæssige kapital væsentligt. Det er et komplekst fagområde, som fortsat vil fylde meget, og som vil stille konstant højere krav til vores viden, i takt

med at vi arbejder på tværs af geografier.

Ligeledes har transformationsopgaver fyldt meget i porteføljen og medvirket til en endnu skarpere profil samt interne kompetencer inden for transformation af historiske, bevaring-værdige og fredede bygninger.

På IT og teknologi-fronten vil vi ligge allerforrest i branchen. Det stiller høje krav til vores investeringer såvel som kompetencer og har derfor igen i år været en central prioritering i vores generelle udvikling – og rekrutteringsstrategi. Sammen med den geografiske spredning på vores aktiviteter har Covid-19 situationen været en katalysator, hvad angår opgradering af kompetencer såvel som udstyr.

Forretningsområder

Dorte Mandrup påtager sig generelt opgaver, hvor stedet har en særlig kvalitet eller kunden en særlig ambition om at skabe kvalitet.

Vores markedsføring og faglige udvikling fokuserer på disse forretningsområder: Workspace, Boliger, Højere Uddannelse, Hospitality, Kultur og Mixed Use.

Bæredygtighed hos Dorte Mandrup

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. For at højne kvalitetssikringen i vores design har vi i år – som en del af ovennævnte årshjul – udgivet en intern publikation om vores metodeapparat kaldet This Is How We Work.

Samtidig er metoder og måleværktøjer for at overvåge og dermed forbedre vores miljømæssige indflydelse gennem projekter og drift ved at blive udviklet.

Endeligt har vi i år kastet os mere direkte ind den offentlige debat om bæredygtighed og øget kommunikationen omkring vores påvirkning og viden, så vi bidrager positivt til øget vidensdeling og udvikling på tværs af branchen.

Ligestilling

Ligestilling er på alle niveauer en hjertesag for Dorte Mandrup.

I ledelsesgruppen er der tre mænd og tre kvinder; i ejergruppen er der to kvinder og én mand; i direktionen er der én mand og én kvinde. Samlet er der en ligelig fordeling mellem mænd og kvinder på tegnestuen, hvilket vi kontinuerligt tilstræber.

Forventninger til fremtiden

Efter et særdeles vanskeligt år er vi gået ind i det nye med stor optimisme, mens vi holder øje med eventuelle markedsændringer som følge af Covid-19.

I forhold til indeværende regnskabsår (2020/21) forventer vi en omsætning pænt over dette regnskab, men stadig lavere end målsætningen om minimum 45 millioner kroner.

Vi er godt på vej, hvor såvel omsætningen som pipeline viser en pæn spredning på geografiske markeder og forretningsområder, og hvor vi igen styrker virksomheden med flere dygtige medarbejdere.

På projektsiden kan vi se, at det bliver et særdeles spændende år: Isfjordscentret i Grønland indvies, mens Vadehavscentrene i Wilhelmshaven og Groningen fortsætter og nærmer sig første spadestik.

Tårnprojektet for Carlsberg kommer til at fylde på tegnestuen og danne en fin afslutning for samarbejdet med Carlsberg Byen. Vi fortsætter samarbejdet med IKEA, og i Göteborg er Kaj 16 allerede nu en vigtig sag for Dorte Mandrup.

Endelig går projekteringen af de to kulturprojekter, The Whale i Lofoten og Exilmuseum Berlin, i gang. Dertil hører et væld af andre projekter og konkurrencer, som i skrivende stund er på vej.

Således forventer vi igen at kunne præsentere pæne, positive resultater på bundlinjen.

Dermed har vi også valgt at etablere os på endnu en etage på Vesterbrogade, så der er bedre plads til at skabe markant arkitektur.

Vi fastholder således, på en stærk platform, vores optimistiske forventning til fremtiden!

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Nettoomsætning		41.449.184	54.994.143
Andre driftsindtægter		5.505	4.638
Vareforbrug		(6.991.186)	(8.846.796)
Andre eksterne omkostninger		(6.334.119)	(7.394.689)
Bruttoresultat		28.129.384	38.757.296
Personaleomkostninger	2	(27.120.705)	(33.218.726)
Af- og nedskrivninger	3	(717.399)	(687.938)
Driftsresultat		291.280	4.850.632
Andre finansielle indtægter	4	11.622	122.293
Andre finansielle omkostninger	5	(157.173)	(184.571)
Resultat før skat		145.729	4.788.354
Skat af årets resultat	6	(35.054)	(1.062.238)
Årets resultat		110.675	3.726.116
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	3.000.000
Overført resultat		110.675	726.116
Resultatdisponering		110.675	3.726.116

Balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		506.164	736.649
Indretning af lejede lokaler		1.324.753	424.220
Materielle aktiver	7	1.830.917	1.160.869
Andre tilgodehavender		746.485	401.416
Finansielle aktiver	8	746.485	401.416
Anlægsaktiver		2.577.402	1.562.285
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.322.940	9.520.720
Igangværende arbejder for fremmed regning		510.838	1.195.000
Andre tilgodehavender		87.132	9.779
Periodeafgrænsningsposter		1.636.091	1.159.715
Tilgodehavender		11.557.001	11.885.214
Likvide beholdninger		6.268.097	6.179.329
Omsætningsaktiver		17.825.098	18.064.543
Aktiver		20.402.500	19.626.828

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital	9	625.000	625.000
Overført overskud eller underskud		2.318.561	2.207.886
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	3.000.000
Egenkapital		2.943.561	5.832.886
Udskudt skat	10	3.667.112	3.632.058
Hensatte forpligtelser		3.667.112	3.632.058
Anden gæld		1.942.589	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	1.942.589	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.120	10.720
Modtagne forudbetalinger fra kunder		35.750	148.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.568.662	1.799.373
Skyldig selskabsskat		0	522.100
Anden gæld		7.243.706	7.681.691
Kortfristede gældsforpligtelser		11.849.238	10.161.884
Gældsforpligtelser		13.791.827	10.161.884
Passiver		20.402.500	19.626.828
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	625.000	2.207.886	3.000.000	5.832.886
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.000.000)	(3.000.000)
Årets resultat	0	110.675	0	110.675
Egenkapital ultimo	625.000	2.318.561	0	2.943.561

Pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Driftsresultat		291.280	4.850.632
Af- og nedskrivninger		717.399	687.938
Ændringer i arbejdskapital	12	4.489.856	1.551.126
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.498.535	7.089.696
Modtagne finansielle indtægter		11.622	122.292
Betalte finansielle omkostninger		(157.173)	(184.571)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(522.100)	0
Pengestrømme vedrørende drift		4.830.884	7.027.417
Køb mv. af materielle aktiver		(1.387.447)	(274.026)
Køb af finansielle aktiver		(488.653)	(48.952)
Salg af finansielle aktiver		143.584	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.732.516)	(322.978)
Afdrag på lån mv.		0	(120.149)
Udbetalt udbytte		(3.000.000)	(5.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.000.000)	(5.120.149)
Ændring i likvider		98.368	1.584.290
Likvider primo		6.168.609	4.584.319
Likvider ultimo		6.266.977	6.168.609
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		6.268.097	6.179.329
Kortfristet gæld til banker		(1.120)	(10.720)
Likvider ultimo		6.266.977	6.168.609

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Udbruddet af coronavirus/COVID-19 er eskaleret i starten af 2020, og WHO har den 11. marts 2020 erklæret udbruddet for en verdensomspændende pandemi. Udbruddet har medført en række forholdsregler, som påvirker tilrettelæggelsen og afviklingen af den daglige drift, ligesom koncernens leverandører og kunder kan blive påvirket. Den økonomiske indvirkning heraf kan ikke opgøres på nuværende tidspunkt.

2 Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	24.900.017	30.585.934
Pensioner	1.901.138	2.274.722
Andre omkostninger til social sikring	319.550	358.070
	27.120.705	33.218.726
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	50	55

3 Af- og nedskrivninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	717.399	687.938
	717.399	687.938

4 Andre finansielle indtægter

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Valutakursreguleringer	11.622	122.293
	11.622	122.293

5 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	33.026	24.443
Øvrige finansielle omkostninger	124.147	160.128
	157.173	184.571

6 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	0	522.100
Ændring af udskudt skat	35.054	540.138
	35.054	1.062.238

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	2.571.142	1.289.193
Tilgange	304.422	1.083.025
Kostpris ultimo	2.875.564	2.372.218
Af- og nedskrivninger primo	(1.834.493)	(864.973)
Årets afskrivninger	(534.907)	(182.492)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.369.400)	(1.047.465)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	506.164	1.324.753

8 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	401.416
Tilgange	488.653
Afgange	(143.584)
Kostpris ultimo	746.485
Regnskabsmæssig værdi ultimo	746.485

9 Virksomhedskapital

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

10 Udskudt skat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Materielle aktiver	(96.852)	(100.490)
Tilgodehavender	5.722.923	3.732.548
Fremførbare skattemæssige underskud	(1.958.959)	0
Udskudt skat i alt	3.667.112	3.632.058

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.
Anden gæld	1.942.589
	1.942.589

12 Ændring i arbejdskapital

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ændring i tilgodehavender	328.214	5.697.983
Ændring i leverandørgæld mv.	4.161.642	(4.146.857)
	4.489.856	1.551.126

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	7.642.187	400.473

14 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Dorte Mandrup Holding ApS som administrationselskab. 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 administrationselskabets 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 eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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

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:

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 acontobetaling er fratrukket under igangværende arbejder under aktiver.

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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

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.