

PKD-Holding ApS

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

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.05.19

Dat Ke Phan
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 31

Selskabet

PKD-Holding ApS
Brunbjergvej 12
8240 Risskov
Telefon: 87 42 55 55
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 24 21 12 82
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Dat Ke Phan

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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. 31.12.18 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 31. maj 2019

Direktionen

Dat Ke Phan

Til kapitalejeren i PKD-Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PKD-Holding ApS for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 31.12.18 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre 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 årsregnskabsloven.

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 31. maj 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Carl Verner Christiansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne18589

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2018	2017
<i>Resultat</i>		
Resultat af primær drift	5.944	-6.104
Indeks	-97	100
Finansielle poster i alt	-1.825	1.521
Indeks	-120	100
Årets resultat	3.139	-3.253
Indeks	-96	100

Balance

Samlede aktiver	64.385	50.320
Indeks	128	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.011	5.564
Indeks	144	100
Egenkapital	23.672	20.594
Indeks	115	100

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:		
Driften	-4.146	-5.879
Investeringer	3.483	-615
Finansiering	-3.815	1.697
Årets pengestrømme	-4.478	-4.797

Nøgletal

	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>		
Egenkapitalens forrentning	14%	-32%
Overskudsgrad	3%	-6%
Aktivernes omsætningshastighed	3	4

Soliditet

Egenkapitalandel	37%	41%
------------------	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	73	62
---------------------------	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Aktivernes omsætningshastighed:	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 3.138.925 mod DKK -3.253.190 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 23.672.195.

Ledelsen finder årets resultat som forventet..

Forventet udvikling

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

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
	47.624.132	24.704.655	1.139.926	551.153
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-40.658.347	-29.750.963	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	6.965.785	-5.046.308	1.139.926
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.021.630	-1.058.057	-180.757
	Andre driftsomkostninger	0	-9.963	0
	Resultat før finansielle poster	5.944.155	-6.114.328	959.169
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.460.535
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	0	389.418	0
	Andre finansielle indtægter	107.110	1.659.212	214.261
	Andre finansielle omkostninger	-1.931.913	-528.125	-1.511.432
	Resultat før skat	4.119.352	-4.593.823	1.122.533
	Skat af årets resultat	-980.427	1.340.633	130.773
	Årets resultat	3.138.925	-3.253.190	1.253.306

2 Resultatdisponering

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK
Note					
	Grunde og bygninger	10.024.904	14.955.101	10.024.904	14.955.100
	Indretning af lejede lokaler	1.461.666	0	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.117.527	1.492.669	0	0
3	Materielle anlægsaktiver i alt	13.604.097	16.447.770	10.024.904	14.955.100
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.113.694	8.771.369
5	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	8.412.283	0
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	70.000	70.000	0	0
5	Deposita	221.336	218.277	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	291.336	288.277	11.525.977	8.771.369
	Anlægsaktiver i alt	13.895.433	16.736.047	21.550.881	23.726.469
	Råvarer og hjælpematerialer	38.783	16.220	0	0
	Varebeholdninger i alt	38.783	16.220	0	0
6	Igangværende arbejder for fremmed regning	10.793.713	2.106.824	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	32.684.431	16.296.571	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.864.300	591.586
9	Udskudt skatteaktiv	0	1.035.600	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.015.587	1.421.806	2.567.287	1.460.000
	Andre tilgodehavender	126.622	1.102.387	-93.048	0
7	Periodeafgrænsningsposter	330.112	636.065	21.100	6.433
	Tilgodehavender i alt	44.950.465	22.599.253	5.359.639	2.058.019
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.318.154	5.590.204	4.318.154	5.590.204
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	4.318.154	5.590.204	4.318.154	5.590.204
	Likvide beholdninger	1.181.779	5.377.962	46.331	2.840.882
	Omsætningsaktiver i alt	50.489.181	33.583.639	9.724.124	10.489.105
	Aktiver i alt	64.384.614	50.319.686	31.275.005	34.215.574

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	
	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.058.694	4.346.369
	Overført resultat	20.512.627	19.988.280	18.074.892	15.641.911
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800	108.000	105.800
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	21.120.627	20.594.080	21.741.586	20.594.080
8	Minoritetsinteresser	2.551.568	0	0	0
	Egenkapital i alt	23.672.195	20.594.080	21.741.586	20.594.080
9	Hensættelser til udskudt skat	351.500	0	450.000	312.800
	Andre hensatte forpligtelser	0	0	321.954	4.116.329
	Hensatte forpligtelser i alt	351.500	0	771.954	4.429.129
10	Gæld til realkreditinstitutter	5.060.226	8.676.037	5.060.226	8.676.036
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.060.226	8.676.037	5.060.226	8.676.036
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	246.700	340.000	246.700	340.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	280.944	22	0	0
6	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	5.186.286	4.286.515	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.459.340	11.749.453	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.424.539	0
	Deposita	0	42.000	0	42.000
	Anden gæld	6.127.423	4.631.579	30.000	134.329
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	35.300.693	21.049.569	3.701.239	516.329
	Gældsforpligtelser i alt	40.360.919	29.725.606	8.761.465	9.192.365
	Passiver i alt	64.384.614	50.319.686	31.275.005	34.215.574

- 11 Eventualforpligtelser
 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 13 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18							
Saldo pr. 01.01.18	500.000	0	14.948.822	105.800	20.594.080	0	20.594.080
Betalt udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800	0	-105.800
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	0	45.000	45.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	5.039.448	0	5.039.448	0	5.039.448
Forslag til resultatdisponering	0	0	524.357	108.000	632.357	2.506.568	3.138.925
Saldo pr. 31.12.18	500.000	0	20.512.627	108.000	26.160.085	2.551.568	28.711.653

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.01.18 - 31.12.18

Saldo pr. 01.01.18	500.000	4.346.369	15.641.911	105.800	20.594.080	0	20.594.080
Betalt udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800	0	-105.800
Forslag til resultatdisponering	0	-1.287.675	2.432.981	108.000	1.253.306	0	1.253.306
Saldo pr. 31.12.18	500.000	3.058.694	18.074.892	108.000	21.741.586	0	21.741.586

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	3.138.925	-3.253.190
14 Reguleringer	3.479.482	-1.992.281
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-22.563	24.715
Tilgodehavender	-22.318.470	-4.101.337
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.709.887	664.816
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.285.271	1.303.934
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-2.727.468	-7.353.343
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	107.110	1.972.579
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.931.913	-452.074
Betalt selskabsskat	406.673	-45.914
Pengestrømme fra driften	-4.145.598	-5.878.752
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.970.577	-5.515.283
Salg af materielle anlægsaktiver	5.185.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-3.059	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	1.272.050	4.900.745
Pengestrømme fra investeringer	3.483.414	-614.538
Betalt udbytte	-105.800	-2.000.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	3.696.739
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-3.709.121	0
Pengestrømme fra finansiering	-3.814.921	1.696.739
Årets samlede pengestrømme	-4.477.105	-4.796.551
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	5.377.962	10.174.491
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-22	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	900.835	5.377.940
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.181.779	5.377.962
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-280.944	-22
I alt	900.835	5.377.940

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 DKK	2017 DKK	2018 DKK	2017 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	33.192.508	24.098.619	0	0
Pensioner	3.684.700	2.765.074	0	0
Andre omkostninger til social sikring	855.463	623.781	0	0
Andre personaleomkostninger	2.925.676	2.263.489	0	0
I alt	40.658.347	29.750.963	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	73	62	0	0

2. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-1.287.675	28.347
Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800	108.000	105.800
Minoritetsinteresser	2.506.568	0	0	0
Overført resultat	524.357	-3.358.990	2.432.981	-3.387.337
I alt	3.138.925	-3.253.190	1.253.306	-3.253.190

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af leje- de lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.18	16.731.083	0	3.427.329
Tilgang i året	43.180	1.565.605	1.361.792
Afgang i året	-5.043.056	0	0
Kostpris pr. 31.12.18	11.731.207	1.565.605	4.789.121
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-1.775.983	0	-1.934.660
Afskrivninger i året	-174.757	-103.939	-736.934
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	244.437	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-1.706.303	-103.939	-2.671.594
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	10.024.904	1.461.666	2.117.527
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.18	16.731.083	0	0
Tilgang i året	43.180	0	0
Afgang i året	-5.043.056	0	0
Kostpris pr. 31.12.18	11.731.207	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-1.775.983	0	0
Afskrivninger i året	-174.757	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	244.437	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-1.706.303	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	10.024.904	0	0

4. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i til- knyttede virksom- heder	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele		
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.18	0	70.000		
Kostpris pr. 31.12.18	0	70.000		
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0	70.000		
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0		
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.18	4.925.000	0		
Tilgang i året	55.000	0		
Afgang i året	-4.300.000	0		
Kostpris pr. 31.12.18	680.000	0		
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-269.960	0		
Nedskrivninger på goodwill	-6.000	0		
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-4.124.283	0		
Årets resultat fra kapitalandele	1.460.535	0		
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	5.051.448	0		
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	321.954	0		
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	2.433.694	0		
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	3.113.694	0		
Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Cu Cu Cafe og Restaurant ApS, Aarhus	100%	0	0	0
Dp Bygningsautomatik A/S, Aarhus	100%	0	0	0
DP ventilation A/S, Aarhus	100%	0	0	0
Phan Holding ApS, Aarhus	55%	0	0	0

5. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.18	221.336
Kostpris pr. 31.12.18	221.336
Modervirksomhed:	
Tilgang i året	0
Kostpris pr. 31.12.18	0

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	134.573.609	86.965.248	0	0
Acontofaktureringer	-128.966.182	-89.144.939	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.607.427	-2.179.691	0	0
Igangværende arbejder	10.793.713	2.106.824	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-5.186.286	-4.286.515	0	0
I alt	5.607.427	-2.179.691	0	0

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte renter	21.100	6.433	21.100	6.433
Forudbetalte omkostninger	146.304	294.526	0	0
Periodiseret leasing	162.708	335.106	0	0
I alt	330.112	636.065	21.100	6.433

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK	31.12.18 DKK	31.12.17 DKK

8. Minoritetsinteresser

Køb af minoritetsandele	45.000	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	2.506.568	0	0	0
I alt	2.551.568	0	0	0

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	351.500	266.400	450.000	312.800
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	0	-1.302.000	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.18	351.500	-1.035.600	450.000	312.800

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	246.700	4.030.000	5.306.926	9.016.037
I alt	246.700	4.030.000	5.306.926	9.016.037

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	246.700	4.030.000	5.306.926	9.016.036
I alt	246.700	4.030.000	5.306.926	9.016.036

11. Eventualforpligtelser

Modervirksomheden:

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 mv.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

Modervirksomheden:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 5.307 er der givet pant i grunde og bygninger,, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 10.025.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Dat Ke Phan, Sejrs Allé 23, 8240 Risskov

Kapitalejer

	Koncern	
	2018 DKK	2017 DKK
14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-386.381	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.021.630	1.058.057
Finansielle indtægter	-107.110	-1.972.579
Finansielle omkostninger	1.931.913	452.074
Skat af årets resultat	980.427	-1.340.633
Øvrige reguleringer	39.003	-189.200
I alt	3.479.482	-1.992.281

15. 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.

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.

KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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.

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

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

Nettoomsætning**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.

15. 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, procent
Bygninger	50	0
Indretning af lejede lokaler	10	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 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For kapitalandele i 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 andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****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.

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 måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

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

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Egenkapital**

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

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

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

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

15. 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.