

PKD-Holding ApS

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

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.05.24

Dat Ke Phan
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 34

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 01.01.23 - 31.12.23 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. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 22. april 2023

Direktionen

Dat Ke Phan

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

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PKD-Holding ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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 22. april 2023

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	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	8.264	12.123	1.568	-7.133	5.944
Indeks	139	204	26	-120	100
Finansielle poster i alt	476	-1.410	193	1.741	-1.825
Årets resultat	5.906	8.242	1.039	-4.054	3.139
Indeks	188	263	33	-129	100

Balance

Samlede aktiver	89.942	75.787	62.682	55.492	64.385
Indeks	140	118	97	86	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.767	602	465	770	8.011
Egenkapital	36.956	32.722	20.303	20.086	23.672
Indeks	156	138	86	85	100

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	17%	31%	3%	-19%	14%

Soliditet

Soliditetsgrad	42%	45%	33%	36%	37%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets og koncernes hovedaktiviteter består i at projekttere og montere ventilationsanlæg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 5.905.581 mod DKK 8.242.346 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 36.956.051.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende, og som forventet.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 5.000 - 10.000 for det kommende år.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttofortjeneste	57.349.742	51.077.889	507.584	553.295
1	Personaleomkostninger	-48.347.308	-38.364.032	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	9.002.434	12.713.857	507.584	553.295
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-736.825	-590.765	-288.643	-243.474
	Andre driftsomkostninger	-1.138	0	0	0
	Resultat af primær drift	8.264.471	12.123.092	218.941	309.821
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.978.491	5.416.172
3	Andre finansielle indtægter	2.386.088	169.205	2.387.660	445.190
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-70.000	0	0	0
4	Andre finansielle omkostninger	-1.839.859	-1.579.556	-296.482	-768.257
	Finansielle poster i alt	476.229	-1.410.351	6.069.669	5.093.105
	Resultat før skat	8.740.700	10.712.741	6.288.610	5.402.926
	Skat af årets resultat	-2.835.119	-2.470.395	-549.047	-82.350
	Årets resultat	5.905.581	8.242.346	5.739.563	5.320.576
5	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	258.978	0	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	0	315.703	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	258.978	315.703	0	0
	Grunde og bygninger	13.689.373	10.465.036	13.689.373	10.465.036
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	884.766	974.632	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	14.574.139	11.439.668	13.689.373	10.465.036
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	9.655.095	5.932.578
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	9.760.157	9.475.881
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	70.000	0	0
9	Deposita	364.095	380.784	0	0
9	Andre tilgodehavender	390.949	162.062	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	755.044	612.846	19.415.252	15.408.459
	Anlægsaktiver i alt	15.588.161	12.368.217	33.104.625	25.873.495
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.451.685	0	0	0
	Varebeholdninger i alt	3.451.685	0	0	0
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	11.938.051	16.235.373	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	44.570.227	28.883.571	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	905.472	0
	Andre tilgodehavender	1.090.912	265.380	17.581	0
	Periodeafgrænsningsposter	960.687	984.754	0	0
	Tilgodehavender i alt	58.559.877	46.369.078	923.053	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	9.429.338	14.355.037	9.429.339	9.715.037
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	9.429.338	14.355.037	9.429.339	9.715.037
	Likvide beholdninger	2.912.714	2.694.526	0	95.303
	Omsætningsaktiver i alt	74.353.614	63.418.641	10.352.392	9.810.340
	Aktiver i alt	89.941.775	75.786.858	43.457.017	35.683.835

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	
	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	8.652.753	5.400.115
	Overført resultat	29.081.083	24.377.595	20.428.330	18.977.379
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	2.000.000	1.000.000	2.000.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	30.581.083	26.877.595	30.581.083	26.877.494
11	Minoritetsinteresser	6.374.968	5.844.854	0	0
	Egenkapital i alt	36.956.051	32.722.449	30.581.083	26.877.494
12	Hensættelser til udskudt skat	848.000	772.000	670.000	615.000
	Hensatte forpligtelser i alt	848.000	772.000	670.000	615.000
13	Gæld til realkreditinstitutter	7.697.074	6.696.096	7.697.073	6.696.095
13	Anden gæld	3.363.318	3.531.989	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.060.392	10.228.085	7.697.073	6.696.095
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	706.117	1.155.139	447.236	384.218
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	10.230.247	6.515	913.323	0
10	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	3.235.213	7.211.161	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	217.291	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.434.119	18.278.668	176.444	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.529.961	274.905
	Selskabsskat	2.761.029	2.157.164	441.897	16.463
	Anden gæld	2.652.805	3.038.386	0	819.660
	Periodeafgrænsningsposter	57.802	0	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	41.077.332	32.064.324	4.508.861	1.495.246
	Gældsforpligtelser i alt	52.137.724	42.292.409	12.205.934	8.191.341
	Passiver i alt	89.941.775	75.786.858	43.457.017	35.683.835

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

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning 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 01.01.23 - 31.12.23							
Saldo pr. 01.01.23	500.000	0	24.377.494	2.000.000	26.877.494	5.844.854	32.722.348
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0	616.142	616.142
Betalt udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000	-180.000	-2.180.000
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	0	-72.046	-72.046
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-35.974	0	-35.974	0	-35.974
Forslag til resultatdisponering	0	0	4.739.563	1.000.000	5.739.563	166.018	5.905.581
Saldo pr. 31.12.23	500.000	0	29.081.083	1.000.000	30.581.083	6.374.968	36.956.051

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.01.23 - 31.12.23

Saldo pr. 01.01.23	500.000	5.400.115	18.977.379	2.000.000	26.877.494	0	26.877.494
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-35.974	0	0	-35.974	0	-35.974
Betalt udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000	0	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	3.288.612	1.450.951	1.000.000	5.739.563	0	5.739.563
Saldo pr. 31.12.23	500.000	8.652.753	20.428.330	1.000.000	30.581.083	0	30.581.083

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	5.905.581	8.242.346
18 Reguleringer	3.277.688	4.921.804
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-3.451.685	123.789
Tilgodehavender	-12.419.686	-6.847.241
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.155.451	2.472.852
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-3.919.233	-2.816.815
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-7.451.884	6.096.735
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	2.386.088	169.205
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.839.861	-1.579.558
Pengestrømme fra driften	-6.905.657	4.686.382
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-29.589	-165.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.766.880	-1.714.453
Salg af materielle anlægsaktiver	0	459.204
Salg af værdipapirer og kapitalandele	5.400.206	0
Køb af dattervirksomheder og aktiviteter	-400.000	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	16.689	0
Pengestrømme fra investeringer	1.220.426	-1.420.249
Betalt udbytte	-2.180.000	-200.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	1.495.000	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-431.004	-2.057.668
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	6.933.065	3.297.182
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	86.358	0
Pengestrømme fra finansiering	5.903.419	1.039.514
Årets samlede pengestrømme	218.188	4.305.647
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.694.526	678.171
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-2.289.292
Likvide beholdninger ved årets slutning	2.912.714	2.694.526
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.912.714	2.694.526
I alt	2.912.714	2.694.526

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	40.186.662	31.978.446	0	0
Pensioner	4.938.270	3.648.532	0	0
Andre omkostninger til social sikring	943.529	840.050	0	0
Andre personaleomkostninger	2.278.847	1.897.004	0	0
I alt	48.347.308	38.364.032	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	72	52	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.095.000	1.142.000	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	3.978.491	5.416.172
I alt	0	0	3.978.491	5.416.172

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	284.277	325.012
Øvrige finansielle indtægter	2.386.088	2.458.942	2.103.383	120.178
I alt	2.386.088	2.458.569	2.387.660	445.190

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	43.971	47.724
Øvrige finansielle omkostninger i alt	1.839.859	753.897	252.511	720.533
I alt	1.839.859	753.897	296.482	768.257

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.288.612	5.528.760
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	2.000.000	1.000.000	2.000.000
Minoritetsinteresser	166.018	2.922.393	0	0
Overført resultat	4.739.563	3.319.953	1.450.951	-2.208.184
I alt	5.905.581	8.242.346	5.739.563	5.320.576

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte Udviklingsprojekter under udførelse	
	ter	se
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	0	315.703
Tilgang i året	0	29.589
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	345.292	-345.292
Kostpris pr. 31.12.23	345.292	0
Afskrivninger i året	-86.314	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-86.314	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	258.978	0

Posten består af udvikling og produktdesign af nye produkter.

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	13.094.557	3.028.285
Tilgang i året	3.472.879	294.001
Kostpris pr. 31.12.23	16.567.436	3.322.286
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-2.629.521	-2.049.651
Afskrivninger i året	-248.542	-387.869
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-2.878.063	-2.437.520
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	13.689.373	884.766
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.23	13.094.557	0
Tilgang i året	3.472.879	0
Kostpris pr. 31.12.23	16.567.436	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-2.629.521	0
Afskrivninger i året	-248.542	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-2.878.063	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	13.689.373	0

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder og kapitalan- dele	
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	0	70.000
Kostpris pr. 31.12.23	0	70.000
Nedskrivninger i året	0	-70.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	-70.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	0
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.23	1.002.342	0
Kostpris pr. 31.12.23	1.002.342	0
Opskrivninger pr. 01.01.23	4.930.236	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-35.974	0
Årets resultat fra kapitalandele	3.978.491	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-220.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	8.652.753	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	9.655.095	0
Navn og hjemsted:	Ejerandel	
Dattervirksomheder:		
DP ventilation A/S, Aarhus		55%
Phan Holding ApS, Aarhus		55%
DanMilko, Aarhus		55%
PKD Engineering VN, Vietnam		100%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Deposita	Andre tilgodeha- vender
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.23	0	380.784	162.062
Tilgang i året	0	2.737	228.887
Afgang i året	0	-19.426	0
Kostpris pr. 31.12.23	0	364.095	390.949
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	364.095	390.949

Modervirksomhed:

Kostpris pr. 01.01.23	9.475.881	0	0
Tilgang i året	284.276	0	0
Kostpris pr. 31.12.23	9.760.157	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	9.760.157	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	329.548.242	291.792.037	0	0
Acontofaktureringer	-320.845.404	-282.767.825	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	8.702.838	9.024.212	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	11.938.051	16.235.373	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-3.235.213	-7.211.161	0	0
I alt	8.702.838	9.024.212	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
11. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	5.844.854	-169.703	0	0
Kapitalforhøjelse	616.142	3.092.164	0	0
Betalt udbytte	-180.000	0	0	0
Køb af minoritetsandele	-72.046	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	166.018	2.922.393	0	0
I alt	6.374.968	5.844.854	0	0

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	772.000	-475.000	615.000	575.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	76.000	1.247.000	55.000	40.000
Udskudt skat pr. 31.12.23	848.000	772.000	670.000	615.000

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Koncern:				
Ansvarlig lånekapital	258.881	0	258.881	0
Gæld til realkreditinstitutter	447.236	5.935.903	8.144.310	7.080.314
Anden gæld	0	0	3.363.318	4.302.910
I alt	706.117	5.935.903	11.766.509	11.383.224
Modervirksomhed:				
Gæld til realkreditinstitutter	447.236	5.935.903	8.144.309	7.080.313
I alt	447.236	5.935.903	8.144.309	7.080.313

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Den ansvarlige lånekapital forrentes med 1,5% p.a. Der er ingen øvrige vilkår forbundet med tilbagetrædelsen.

14. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:		
Dagsværdi pr. 31.12.23	9.429.338	9.429.338
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	718.973	718.973

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en samlet restforpligtelse på t.DKK 4.307.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor Tryg Garanti for opfyldelse af nuværende og fremtidige forpligtelser i henhold rammekontrakt.

Garantiforpligtelser

Koncernen har samlet afgivet garanti på t.DKK 70.157, der omfatter arbejdsgarantier.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balance-dagen t.DKK 6.638. Selskabet har endvidere afgivet selvskyldnerkaution overfor Tryg Garanti for tilknyttede virksomheders opfyldelse af nuværende og fremtidige forpligtelser i henhold rammekontrakt.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 8.144 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 13.689.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 8.144 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 13.689.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse	
Dat Ke Phan, Sejrs Allé 23, 8240 Risskov		Kapitalejer
	Koncern	Modervirksomhed
	31.12.23	31.12.23
	DKK	DKK
Mellemværender		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	10.665.629
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.529.961

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK
18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	0	-124.500
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	736.825	590.765
Finansielle indtægter	-2.386.088	-169.205
Nedskrivning af finansielle aktiver	70.000	0
Finansielle omkostninger	1.839.859	1.579.556
Skat af årets resultat	2.835.119	2.470.395
Øvrige reguleringer	181.973	574.793
I alt	3.277.688	4.921.804

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 kontrol.

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

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

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

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nettoomsætning**

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

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Vareforbrug

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

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3	0
Goodwill	40	0
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 immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af finansielle aktiver**

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

Andre finansielle poster

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

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Goodwill

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

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

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

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

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