

PKD-Holding ApS

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

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 01.05.23

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 01.01.22 - 31.12.22 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. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	12.123	1.568	-7.133	5.944	-6.104
Indeks	-199	-26	117	-97	100
Finansielle poster i alt	-1.410	193	1.741	-1.825	1.521
Årets resultat	8.242	1.039	-4.054	3.139	-3.253
Indeks	-253	-32	125	-96	100

Balance

Samlede aktiver	75.787	62.882	55.492	64.385	50.320
Indeks	151	125	110	128	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	602	465	770	8.011	5.564
Egenkapital	32.722	20.303	20.086	23.672	20.594
Indeks	159	99	98	115	100

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	33%	3%	-19%	14%	-32%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	39%	33%	36%	37%	41%

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 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 8.242.346 mod DKK 1.039.309 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 32.722.449.

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		
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK	
	51.077.889	33.764.437	553.295	730.669	
	Bruttofortjeneste				
1	Personaleomkostninger	-38.364.032	-31.614.065	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	12.713.857	2.150.372	553.295	730.669
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-590.765	-582.248	-243.474	-243.474
	Resultat af primær drift	12.123.092	1.568.124	309.821	487.195
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.416.172	-366.134
3	Andre finansielle indtægter	169.205	2.458.942	445.190	2.744.592
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-1.511.819	0	0
4	Andre finansielle omkostninger	-1.579.556	-753.897	-768.257	-258.205
	Finansielle poster i alt	-1.410.351	193.226	5.093.105	2.120.253
	Resultat før skat	10.712.741	1.761.350	5.402.926	2.607.448
	Skat af årets resultat	-2.470.395	-722.041	-82.350	-651.102
	Årets resultat	8.242.346	1.039.309	5.320.576	1.956.346
5	Resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
Note					
	Udviklingsprojekter under udførelse	315.703	203.375	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	315.703	203.375	0	0
	Grunde og bygninger	10.465.036	10.708.510	10.465.036	10.708.510
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	974.632	737.440	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	11.439.668	11.445.950	10.465.036	10.708.510
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.932.578	0
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	9.475.881	12.165.284
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	70.000	70.000	0	0
9	Deposita	380.784	267.142	0	0
9	Andre tilgodehavender	162.062	947.343	0	947.342
	Finansielle anlægsaktiver i alt	612.846	1.284.485	15.408.459	13.112.626
	Anlægsaktiver i alt	12.368.217	12.933.810	25.873.495	23.821.136
	Råvarer og hjælpematerialer	0	123.789	0	0
	Varebeholdninger i alt	0	123.789	0	0
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	16.235.373	10.853.394	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.883.571	27.125.832	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	261.790
	Udskudt skatteaktiv	0	465.000	0	0
	Andre tilgodehavender	265.380	268.657	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	984.754	488.673	0	0
	Tilgodehavender i alt	46.369.078	39.201.556	0	261.790
	Andre værdipapirer og kapitalandele	14.355.037	9.944.262	9.715.038	9.944.262
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	14.355.037	9.944.262	9.715.038	9.944.262
	Likvide beholdninger	2.694.526	678.171	0	4.671
	Omsætningsaktiver i alt	63.418.641	49.947.778	9.715.038	10.210.723
	Aktiver i alt	75.786.858	62.881.588	35.588.533	34.031.859

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	5.400.115	0
	Overført resultat	24.377.595	19.773.067	18.977.378	21.185.562
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	200.000	2.000.000	200.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	26.877.595	20.473.067	26.877.493	21.885.562
	Minoritetsinteresser	5.844.854	-169.703	0	0
	Egenkapital i alt	32.722.449	20.303.364	26.877.493	21.885.562
11	Hensættelser til udskudt skat	772.000	0	615.000	575.000
	Hensatte forpligtelser i alt	772.000	0	615.000	575.000
12	Ansvarlig lånekapital	0	250.000	0	0
12	Gæld til realkreditinstitutter	6.696.096	7.081.105	6.696.095	7.081.104
12	Anden gæld	3.531.989	770.921	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.228.085	8.102.026	6.696.095	7.081.104
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.155.139	2.225.140	384.218	393.600
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.515	2.289.292	-95.301	62.473
10	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	7.211.161	7.781.174	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	217.291	534.992	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.278.668	13.302.577	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	274.905	2.449.233
	Selskabsskat	2.157.164	599.976	16.463	599.976
	Anden gæld	3.038.386	7.743.047	819.660	984.911
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	32.064.324	34.476.198	1.399.945	4.490.193
	Gældsforpligtelser i alt	42.292.409	42.578.224	8.096.040	11.571.297
	Passiver i alt	75.786.858	62.881.588	35.588.533	34.031.859
13	Oplysninger om dagsværdi				
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22								
Saldo pr. 01.01.22	500.000	0	0	19.773.067	200.000	20.473.067	0	20.473.067
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	0	1.284.575	0	1.284.575	0	1.284.575
Korrigeret saldo pr. 01.01.22	500.000	0	0	21.057.642	200.000	21.757.642	0	21.757.642
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0	0	3.092.164	3.092.164
Betalt udbytte	0	0	0	0	-200.000	-200.000	0	-200.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	3.319.953	2.000.000	5.319.953	2.922.393	8.242.346
Saldo pr. 31.12.22	500.000	0	0	24.377.595	2.000.000	26.877.595	6.014.557	32.892.152
Modervirksomhed:								
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22								
Saldo pr. 01.01.22	500.000	0	0	21.185.562	200.000	21.885.562	0	21.885.562
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-128.645	0	0	0	-128.645	0	-128.645
Betalt udbytte	0	0	0	0	-200.000	-200.000	0	-200.000
Forslag til resultatdisponering	0	5.528.760	0	-2.208.184	2.000.000	5.320.576	0	5.320.576
Saldo pr. 31.12.22	500.000	5.400.115	0	18.977.378	2.000.000	26.877.493	0	26.877.493

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	8.242.346	1.039.309
17 Reguleringer	4.921.804	354.582
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	123.789	-58.737
Tilgodehavender	-6.847.241	-2.636.362
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.472.852	-2.472.852
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-2.816.815	2.656.253
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	6.096.735	-1.117.807
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	169.205	2.458.942
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.579.558	-753.897
Pengestrømme fra driften	4.686.382	587.238
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-165.000	-38.375
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.714.453	-439.825
Salg af materielle anlægsaktiver	459.204	726.252
Modtaget udbytte	0	73.339
Pengestrømme fra investeringer	-1.420.249	321.391
Betalt udbytte	-200.000	-1.000.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	2.740.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-2.057.668	-2.057.568
Pengestrømme fra finansiering	-2.257.668	-317.568
Årets samlede pengestrømme	1.008.465	591.061
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	678.171	8.914
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-2.289.292	-2.211.096
Likvide beholdninger ved årets slutning	-602.656	-1.611.121
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.694.526	678.171
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-3.297.182	-2.289.292
I alt	-602.656	-1.611.121

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	31.978.446	26.065.120	0	0
Pensioner	3.648.532	3.198.836	0	0
Andre omkostninger til social sikring	840.050	698.297	0	0
Andre personaleomkostninger	1.897.004	1.651.812	0	0
I alt	38.364.032	31.614.065	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	63	52	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

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

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	5.416.172	-366.134
I alt	0	0	5.416.172	-366.134

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	325.012	285.649
Øvrige finansielle indtægter	177.020	2.458.942	120.178	2.458.943
I alt	177.020	2.458.942	445.190	2.744.592

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	47.724	72.336
Øvrige finansielle omkostninger i alt	1.570.578	753.897	720.533	185.869
I alt	1.570.578	753.897	768.257	258.205

5. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	5.528.760	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	200.000	2.000.000	200.000
Minoritetsinteresser	2.922.393	495.458	0	0
Overført resultat	3.319.953	343.851	-2.208.184	1.756.346
I alt	8.242.346	1.039.309	5.320.576	1.956.346

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Udviklingsprojekter under udførelse
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.22	203.375
Tilgang i året	112.328
Kostpris pr. 31.12.22	315.703
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	315.703

Udvikling og produktdesign af nye produkter.

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	13.094.557	2.641.783
Tilgang i året	0	591.997
Afgang i året	0	-261.545
Kostpris pr. 31.12.22	13.094.557	2.972.235
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-2.386.047	-1.904.343
Afskrivninger i året	-243.474	-347.291
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	241.045
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-2.629.521	-2.010.589
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	10.465.036	961.646
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	13.094.557	0
Kostpris pr. 31.12.22	13.094.557	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-2.386.047	0
Afskrivninger i året	-243.474	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-2.629.521	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	10.465.036	0

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder og kapitalan- dele	
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	70.000
Kostpris pr. 31.12.22	0	70.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	70.000
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	180.000	0
Tilgang i året	947.342	0
Afgang i året	-125.000	0
Kostpris pr. 31.12.22	1.002.342	0
Opskrivninger pr. 01.01.22	-1.418.591	0
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-128.645	0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	1.061.300	0
Årets resultat fra kapitalandele	5.416.172	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	4.930.236	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	5.932.578	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
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	176.347
Tilgang i året	0	26.550
Kostpris pr. 31.12.22	0	202.897
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	202.897
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	12.165.284	0
Afgang i året	-2.689.403	0
Kostpris pr. 31.12.22	9.475.881	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	9.475.881	0

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	291.792.037	205.973.127	0	0
Acontofaktureringer	-282.767.825	-202.900.907	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	9.024.212	3.072.220	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	16.235.373	10.853.394	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-7.211.161	-7.781.174	0	0
I alt	9.024.212	3.072.220	0	0

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	-475.000	-1.603.000	575.000	540.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.247.000	1.128.000	40.000	35.000

Udskudt skat pr. 31.12.22	772.000	-475.000	615.000	575.000
---------------------------	---------	----------	---------	---------

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Koncern:				
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	250.000
Gæld til realkreditinstitutter	384.218	5.099.143	7.080.314	7.474.705
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	-52.641
Anden gæld	770.921	0	4.302.910	2.602.461
I alt	1.155.139	5.099.143	11.383.224	10.274.525
Modervirksomhed:				
Gæld til realkreditinstitutter	384.218	5.099.143	7.080.313	7.474.704
I alt	384.218	5.099.143	7.080.313	7.474.704

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:		
Dagsværdi pr. 31.12.22	9.715.037	9.715.037
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-220.514	-220.514

14. Eventualforpligtelser

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kauttionen er ulimiteret.. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balance-dagen t.DKK 0. Selskabet har endvidere afgivet selvskyldnerkaution ovefor Tryg Granti for tilknyttede virksomheds opfyldelse af deres nuværende og fremtidiger 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.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 7.080 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 10.465.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 7.080 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 10.465.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der stillet sikkerhed i selskabets beholdning af værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 3.380.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse	
Dat Ke Phan, Sejrs Allé 23, 8240 Risskov		Kapitalejer
	Koncern	Modervirk- somhed
	31.12.22	31.12.22
	DKK	DKK
Mellemværender		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	10.069.430
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	868.454

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.

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-124.500	-1.715.624
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	590.765	582.248
Finansielle indtægter	-169.205	-2.458.942
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	1.511.819
Finansielle omkostninger	1.579.556	753.897
Skat af årets resultat	2.470.395	722.041
Øvrige reguleringer	574.793	959.143
I alt	4.921.804	354.582

18. 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.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2021.

Forkert indregning af koncerngoodwill

Der er ved udarbejdelsen af koncernregnskabet for 2021 foretaget en forkert eliminering af koncerngoodwill. Rettelsen af fejlen har en positiv påvirkning på resultatet for 2021 med t.DKK 1.284. Pr. 31.12.21 forøges egenkapitalen med t.DKK 1.284. Fejlen påvirker ikke balancesummen pr. 31.12.21.

Sammenligningstal for 2021 er tilrettet i resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt af væsentlige fejl er indregnet direkte i egenkapitalen primo sammenligningsåret.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

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

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncer-

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nens 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.

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 finansiell 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.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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:

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Goodwill	40	0
Bygninger	50	0
Indretning af lejede lokaler	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7	0

Goodwill afskrives over 40 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

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

Nedskrivning af finansielle aktiver

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

Andre finansielle poster

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

som finansiel omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Udviklingsprojekter under udførelse*

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

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

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

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 salgsmkostninger 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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

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

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

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

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser 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 gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anparts kapital 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.