

DEKO P/S
Mårkærvej 11, 2630 Taastrup

Årsrapport for
2021

CVR-nr. 66 67 45 17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. maj 2022.

Marianne Hagedorn Krogh Bremer
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 7 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

- 12 Anvendt regnskabspraksis
- 19 Resultatopgørelse
- 20 Balance
- 22 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 23 Egenkapitalopgørelse for moderselskabet
- 24 Pengestrømsopgørelse
- 25 Noter

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for DEKO P/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 24. maj 2022

Direktion

Peter Søderberg Krogh

Bestyrelse

Marianne Hagedorn Krogh Bremer

Steffen Martin Baungaard
Formand

Kristian Lind

Komplementar

Pema ApS

Peter Søderberg Krogh

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i DEKO P/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for DEKO P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 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 eller virksomheden, 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 24. maj 2022

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor
mne25346

Selskabsoplysninger

Selskabet	DEKO P/S Mårkærvej 11 2630 Taastrup
	CVR-nr.: 66 67 45 17
	Stiftet: 17. juni 1981
	Hjemsted: Høje Taastrup
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Marianne Hagedorn Krogh Bremer Steffen Martin Baungaard, Formand Kristian Lind
Direktion	Peter Søderberg Krogh
Komplementar	Pema ApS
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Øster Allé 42 2100 København Ø
Dattervirksomhed	Wallmakers Norge AS, Norge

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	537.677	459.993	417.538	418.726	397.455
Bruttoresultat	110.510	107.761	99.993	96.829	85.207
Resultat af primær drift	7.008	11.984	785	5.555	-6.966
Finansielle poster, netto	-735	-2.024	-2.287	-1.197	-1.992
Årets resultat	6.273	9.960	-1.502	4.358	-8.958
Balance:					
Balancesum	187.793	145.971	118.370	130.046	109.138
Investeringer i materielle anlægsaktiver	851	694	2.631	4.577	116
Egenkapital	49.096	42.862	32.902	23.154	18.796
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	3.070	-134	-2.004	-4.375	-8.463
Investeringsaktivitet	-855	-2.854	-2.491	-4.143	-48
Finansieringsaktivitet	-534	3.309	9.121	641	0
Pengestrømme i alt	1.681	321	4.626	-7.877	-8.511
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	272	282	249	239	253
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	154,5	152,9	135,2	118,7	121,1
Soliditetsgrad	26,1	29,4	27,8	17,8	17,2
Egenkapitalforrentning	13,6	26,3	-5,4	20,8	-45,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Med afsæt i koncernens omfattende produktprogram inden for glas- og skillevægge samt mobile vægssystemer er hovedaktiviteten udførelse af indvendige tømrer- og snedkerfagentrepriser samt hovedentrepriser med dette fag som egenproduktion.

I Danmark er koncernen landsdækkende med hovedkontor i Taastrup og afdelinger i Vejle og Nørresundby, mens internationalt salg af koncernens produkter sker gennem selvstændige lokale forhandlere i Europa, Afrika og Asien.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der henvises til beskrivelsen i note 1.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 537.677 t.kr. i koncernen og 535.821 t.kr. i moderselskabet mod 459.993 t.kr. i moderselskabet sidste år. Etableringen af koncernen er sket i regnskabsåret. Årets resultat udgør 6.273 t.kr. mod 9.960 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i 2020 forventede en omsætning for 2021 i niveauet 477.530 t.kr. og et resultat for året på 9.463 t.kr. Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Aktiviteten i Danmark har været som forventet, men enkelte større entrepriser er realiseret med et utilfredsstillende resultat, hvilket har svækket årets samlede indtjening markant.

Koncernens eksportaktiviteter har i året fortsat udviklet sig positivt.

Investeringer

DEKO p/s har i 2021 stiftet det norske selskab Wallmakers Norge AS. Selskabet aflægger således koncernregnskab fra og med 2021. Aktiviteten for selskabet har i 2021 været præget af enkelte sager, som er realiseret med et utilfredsstillende resultat, hvilket har medført et resultat på -1.185 t.kr.

Den forventede udvikling

På baggrund af en tilfredsstillende høj ordrebeholdning i Danmark og en forventning til, at entrepriserne leveres med mere tilfredsstillende resultater i 2022, budgetteres der med et bedre resultat for 2022 på 10 mio. kr.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Trods betydelig international drift er koncernens valutarisici begrænsede, da såvel indtægter som omkostninger primært afregnes i danske kroner.

Renterisici

Koncernens rentebærende nettogæld, opgjort som bankgæld fratrukket likvide beholdninger, udgør i alt 6.476 t. kr., hvorfor renterisikoen er vurderet som lav.

Kreditrisici

Koncernen kreditforsikrer i videst muligt omfang sine kunder, hvorfor kreditrisikoen er begrænset.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

I koncernens forretningsgrundlag er det afgørende, at koncernen kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau inden for salg og projektstyring af selskabets større entreprisesager.

Der har i årets løb været en tilgang af kompetente og erfarne medarbejdere, som har styrket virksomhedens viden- og kompetencemæssige udgangspunkt. Tilgangen forventes at styrke tilfredsheden blandt medarbejderne såvel som medvirke til mindre udskriftning af medarbejdere, og et forbedret finansielt resultat.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

For at sikre koncernens fremtidige indtjening og for fortsat at kunne tilbyde attraktive produkter og løsninger foretages der løbende produkt- og systemudvikling. Omkostninger til forbedring og videreudvikling af produkter indgår i resultatopgørelsen med ca. 3,5 mio. kr. (2020: 2,1 mio. kr.). Omkostningerne er indregnet i resultatopgørelsen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets eller koncernens finansielle stilling.

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

Forretningsmodel og engagement

DEKO p|s er indretningsentreprenør med speciale i erhvervs- og institutionsbyggeri og beskæftiger sig i Danmark med entrepriser som indvendigt tømrer-snedker-arbejde, hoved- og totalentrepriser samt levering og montering af produkter, som omfatter gipssystemvægge, glasvægge, mobilvægge og døre.

Derudover eksporterer koncernen sine produkter igennem selvstændige lokale forhandlere til mere end 50 lande i Europa, Afrika og Asien.

DEKO p|s har sit hovedsæde i Taastrup, Danmark, og beskæftiger ved udgangen af regnskabsperioden ca. 300 medarbejdere.

Koncernen efterlever og overholder al relevant lovgivning på områderne for samfundsansvar omfattende miljø, klima, menneskerettigheder, social- og medarbejderforhold samt anti-korruption.

Koncernens egen afdækning og vurdering af risici afspejler, at risici for negativt at påvirke miljø, klima, menneskerettigheder, social- og medarbejderforhold samt anti-korruption er begrænsede.

Desuagtet er DEKO p|s særligt opmærksom på de potentielle risici, som er forbundet med koncernens arbejde, herunder risici forbundet med usikre arbejdsforhold på byggepladser, tiltrækning og fastholdelse af dygtige medarbejdere samt den klimapåvirkning, som selskabets produkt- og affaldshåndtering giver anledning til.

Miljøforhold - herunder klimapåvirkning

Politik, handlinger og resultat

I overensstemmelse med koncernens forretningsmæssige mål og holdninger gælder denne miljøpolitik:

Ledelsesberetning

Ressourceforbrug

- Forbruget af materialer og energi skal kontinuerligt søges reduceret.
- Anvendelsen af miljøbelastende stoffer og produkter skal minimeres.
- Affaldsmængder skal minimeres ved ordentlig planlægning og videst mulig brug af genanvendelige materialer, og der skal sørges for miljømæssig forsvarlig sortering og bortskaffelse heraf.

Koncernens interessenter

- Som et minimum skal gældende miljølovgivning overholdes.
- Ved indkøb og valg af leverandører skal miljøhensynet tilgodeses og have en høj prioritet
- Der skal i samarbejde med koncernens kunder sikres en miljømæssig rigtig anvendelse af produkter/ydelser.
- Medarbejdernes påtagelse af ansvar og aktive medvirken til overholdelse af koncernens miljøpolitik skal sikres ved fortsat uddannelse og åben kommunikation.

Koncernen skal til stadighed søge forbedringer på miljøområdet, og som følge heraf revurderes ovenstående miljøpolitik løbende.

Koncernen arbejder målrettet på at mindske den negative påvirkning af miljøet i såvel den daglige drift som i udvikling og produktion af produkterne.

Ligeledes ønsker koncernen at imødekomme de stigende krav til produkters miljøpåvirkning og at bidrage til at flytte byggebranchen i en mere miljøvenlig retning. Koncernen mener, at denne indsats skal bygge på anerkendte dokumentationsmetoder. I 2021 har koncernen opnået miljødokumentation for flere primære produkter.

I 2022 arbejder koncernen på udviklingen af et nyt produktsystem, hvor der i høj grad fokuseres på bæredygtighed ved at reducere materialeforbruget.

Slutteligt har koncernen skiftet en af sine primære leverandører, hvilket medfører lavere CO₂-udledning, da leverandørens værker er drevet af vedvarende energi, og materialerne består af en betragtelig andel genbrugsmateriale. Derudover ligger leverandørens værker markant tættere på Danmark.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Politik, handlinger og resultat

DEKO p|s betragter sikkerhed og et godt arbejdsmiljø som centrale elementer i arbejdet med samfundsansvar.

Koncernen er opmærksom på risici forbundet med usikre arbejdssituationer for sine medarbejdere samt nødvendigheden af at være en arbejdsplads, hvor medarbejdere trives.

Koncernens arbejdsmiljøpolitik danner grundlaget for en løbende indsats, der har til hensigt at skabe et godt og sundt arbejdsmiljø. Til at forestå arbejdsmiljøarbejdet har koncernen en arbejdsmiljøorganisation, der blandt andet sikrer, at medarbejdere er informeret omkring koncernens arbejdsmiljøpolitikker. Siden 2008 har DEKO p|s været arbejdsmiljøcertificeret og siden 2021 efter standarden ISO 45001. Koncernen forpligter sig dermed til et strengt regelsæt.

Ledelsesberetning

Ved hjælp af et nyt styringsmodul fra Musskema.dk implementeret i 2021 arbejdes der med medarbejderudvikling og trivsel, herunder digitale medarbejderudviklingssamtaler, APV, on- og offboarding og meget mere.

Koncernen har også i 2021 indført et nyt Intranet med henblik på at øge trivslen såvel som videndelingen på tværs af organisationen.

Derudover støtter ledelsen fuldt op om de af medarbejderne etablerede personaleforeninger, som varetager sociale aktiviteter.

Trivselsmåling forventes gennemført i maj 2022 efter afholdelse af digitale medarbejderudviklingssamtaler og via disse opdateres APV.

Menneskerettigheder

Politik, handlinger og resultat

I forbindelse med selskabets ISO-certificering udarbejdede koncernen i 2016 en CSR-politik, som tager udgangspunkt i principperne formuleret i FN's Global Compact. Af denne fremgår det, at koncernen støtter og respekterer menneskerettighederne, ligesom alle medarbejdere er forpligtet til at anmelde eventuel mistanke om krænkelse af samme.

Via whistleblowerportalen, der blev etableret i december 2021, kan mistanke om krænkelse af menneskerettighederne anmeldes.

Der har ikke været nogen indberetninger.

Bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Politik, handlinger og resultat

Koncernen tolererer ikke bestikkelse eller nogen form for korruption og har udarbejdet en politik for etisk adfærd.

Eftersom virksomhedens leverandører er placeret i områder, hvor der forekommer en væsentlig risiko for korruption og bestikkelse, er der i 2021 blevet etableret en whistleblowerordning.

Der har ikke været nogen indberetninger.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen i henhold til årsregnskabslovens § 99 b

Måltal for virksomhedens øverste ledelse

Koncernen arbejder målrettet på at efterleve lovgivningens bestemmelser for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og øvrige ledelsesniveauer. Bestyrelsen i DEKO p|s består i dag af i alt 3 medlemmer henholdsvis ét kvindeligt medlem og to mandlige medlemmer. Det er koncernens målsætning, at der til stadighed skal være mindst én kvinde i bestyrelsen.

Ledelsesberetning

Politik for virksomhedens øvrige ledelsesniveauer

For så vidt angår koncernens øvrige ledelsesniveauer er det koncernens politik at øge andelen af det underrepræsenterede køn på de øvrige ledelsesniveauer. Koncernen tilbyder alle medarbejdere mulighed for at udvikle faglige og personlige kompetencer gennem eksempelvis uddannelse samt udviklingssamtaler. Med den generelle udvikling, der viser, at der kommer flere kvinder i byggebranchen, vil det naturligt blive sådan, at der kommer flere kvinder i DEKOs organisation - også på ledelsesniveau. Det er imidlertid et faktum, at koncernen opererer i en mandsdomineret branche, hvorfor det er sværere at finde kvinder.

Redegørelse for virksomhedens politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d

Koncernen behandler kun data, som er nødvendige for gennemførelse af virksomhedens drift, og har foretaget hensigtsmæssige sikkerhedsforanstaltninger for beskyttelse af data.

Der benyttes udelukkende databehandlere, som kan garantere, at de vil gennemføre de passende tekniske og organisatoriske sikkerhedsforanstaltninger til opfyldelse af persondatarettens krav. Der er indgået databehandleraftale med samtlige databehandlere for koncernen, og disse følges løbende op med henblik på ajourføring.

Virksomheden har endnu ikke en nedskrevet politik for dataetik, men planlægger at udarbejde en sådan i 2022.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DEKO P/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden DEKO P/S samt tilknyttede virksomheder, hvori DEKO P/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå virksomheden.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Der indregnes direkte og indirekte fremstillingsomkostninger, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter, når der er tale om tabsgivende kontrakter.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Selskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Selskabsdeltagerne beskattes af deres andel af selskabets skattemæssige resultat.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden der er fastsat til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	2.518 t.kr.
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 t.kr.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt til godehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

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

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb af virksomhed vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet, og indregnes fra anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraxis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiver samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens skabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for vær-diændringer.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på aktivitet og geografiske markeder. Segmentoplysningerne følger moderselskabets regnskabspraxis, risici og interne økonomistyring.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Morderselskab	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
3	537.677	459.993	535.821	459.993
Produktionsomkostninger	-427.167	-352.232	-425.365	-352.232
Bruttoresultat	110.510	107.761	110.456	107.761
Distributionsomkostninger	-68.853	-63.214	-67.964	-63.214
Administrationsomkostninger	-34.649	-32.502	-34.330	-32.502
Andre driftsomkostninger	0	-61	0	-61
Driftsresultat	7.008	11.984	8.162	11.984
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	-1.185	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	22	0
Andre finansielle indtægter	335	17	334	17
Øvrige finansielle omkostninger	-1.070	-2.041	-1.060	-2.041
Finansiering netto	-735	-2.024	-1.889	-2.024
6 Årets resultat	6.273	9.960	6.273	9.960

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
7	Goodwill	1.719	2.022	1.719	2.022
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.719	2.022	1.719	2.022
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.114	4.303	4.055	4.303
9	Indretning af lejede lokaler	2.541	3.132	2.541	3.132
	Materielle anlægsaktiver i alt	6.655	7.435	6.596	7.435
10	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	1	0
11	Deposita	2.417	2.412	2.417	2.412
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.417	2.412	2.418	2.412
	Anlægsaktiver i alt	10.791	11.869	10.733	11.869
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	10.696	11.046	10.696	11.046
	Fremstillede varer og handelsvarer	18.110	18.892	17.264	18.892
	Forudbetalinger for varer	1.032	1.472	1.032	1.472
	Varebeholdninger i alt	29.838	31.410	28.992	31.410
12	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	116.086	83.333	116.410	83.333
13	Igangværende arbejder for fremmed regning	24.083	12.990	24.083	12.990
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	72	0
	Andre tilgodehavender	2.955	4.461	2.862	4.461
14	Periodeafgrænsningsposter	1.838	1.689	1.838	1.689
	Tilgodehavender i alt	144.962	102.473	145.265	102.473
	Likvide beholdninger	2.202	219	1.709	219
	Omsætningsaktiver i alt	177.002	134.102	175.966	134.102
	Aktiver i alt	187.793	145.971	186.699	145.971

Balance 31. december

Note	Passiver				
	Koncern		Moderselskab		
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	11.625	11.625	11.625	11.625
	Komplementar	400	375	400	375
	Overført resultat	37.071	30.862	37.071	30.862
	Egenkapital i alt	49.096	42.862	49.096	42.862
Gældsforpligtelser					
15	Leasingforpligtelser	772	1.030	772	1.030
16	Anden gæld	23.378	14.382	23.378	14.382
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	24.150	15.412	24.150	15.412
	Kortfristet del af langfristet gæld	256	245	256	245
	Gæld til pengeinstitutter	8.678	17.922	8.678	17.922
13	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	27.353	14.783	27.353	14.783
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	43.818	28.017	43.396	28.017
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	352	14	2	14
	Anden gæld	34.090	26.716	33.768	26.716
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	114.547	87.697	113.453	87.697
	Gældsforpligtelser i alt	138.697	103.109	137.603	103.109
	Passiver i alt	187.793	145.971	186.699	145.971

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 2 Efterfølgende begivenheder
- 4 Medarbejderforhold
- 5 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor
- 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 18 Eventualposter
- 19 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital t.kr.	Komple- mentar t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2020	11.625	350	20.927	32.902
Henlagt af årets resultat	0	25	9.935	9.960
Egenkapital 1. januar 2021	11.625	375	30.862	42.862
Henlagt af årets resultat	0	25	6.248	6.273
Valutakursreguleringer	0	0	-39	-39
	11.625	400	37.071	49.096

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksom- hedskapital t.kr.	Komple- mentar t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2020	11.625	350	20.927	32.902
Henlagt af årets resultat	0	25	9.935	9.960
Egenkapital 1. januar 2021	11.625	375	30.862	42.862
Henlagt af årets resultat	0	25	6.248	6.273
Valutakursreguleringer	0	0	-39	-39
	11.625	400	37.071	49.096

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Årets resultat	6.273	9.960
20 Reguleringer	2.672	3.924
21 Ændring i driftskapital	-4.835	-12.803
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.110	1.081
Renteindbetalinger og lignende	22	18
Renteudbetalinger og lignende	-1.062	-1.233
Pengestrøm fra ordinær drift	3.070	-134
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.070	-134
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-2.123
Køb af materielle anlægsaktiver	-851	-694
Salg af materielle anlægsaktiver	0	141
Køb af finansielle anlægsaktiver	-4	-178
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-855	-2.854
Optagelse af langfristet gæld	8.996	9.647
Afdrag på langfristet gæld	-247	-237
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-9.244	-6.101
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-39	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-534	3.309
Ændring i likvider	1.681	321
Likvider primo	219	706
Valutakursreguleringer (likvider)	302	-808
Likvider ultimo	2.202	219
Likvider		
Likvide beholdninger	2.202	219
Likvider ultimo	2.202	219

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Desuden er virksomheden underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater afviger fra disse skøn.

De væsentligste skøn omfatter færdiggørelsesgrader på entreprisekontrakter, der opgøres på grundlag af stædeopgørelser.

Entrepriserkontrakternes færdiggørelsesgrader opgøres for hver enkelt kontrakt som forholdet mellem den realiserede fremdrift målt på værdien af realiserede omkostninger og den forventede slutværdi entreprisekontrakter, herunder udfaldet af tvister.

Vurderingen af tvister vedrørende ekstraarbejder, tidsfristforlængelser, krav om dagbod mv. foretages med udgangspunkt i forholdenes karakter, kendskab til bygherre, forhandlingsstadiet, tidligere erfaringer og dermed en vurdering af sandsynlighed for udfaldet af den enkelte sag. For væsentlige tvister indgår juridisk vurdering i grundlaget for vurderingen.

Skøn, der er knyttet til den fremtidige afvikling af det resterende arbejde, afhænger af en række faktorer, ligesom et projekts forudsætninger kan ændres i takt med arbejdets udførelse. Tilsvarende kan vurderingen af tvister ændre sig i takt med sagens fremdrift.

Det faktiske resultat kan dermed afvige fra det forventede resultat.

De foretagne skøn og forudsætninger er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer som værende forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Endvidere er virksomheden underlagt risici og usikkerhed, som kan føre til, at de faktiske udfald afviger fra disse skøn.

2. Efterfølgende begivenheder

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets eller koncernens finansielle stilling.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
3. Nettoomsætning				
Danmark	409.630	365.859	407.774	365.859
Eksport	128.047	94.134	128.047	94.134
	<u>537.677</u>	<u>459.993</u>	<u>535.821</u>	<u>459.993</u>
4. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	137.814	135.663	137.175	135.663
Pensioner	11.295	11.225	11.295	11.225
Andre omkostninger til social sikring	6.603	6.311	6.603	6.311
	<u>155.712</u>	<u>153.199</u>	<u>155.073</u>	<u>153.199</u>
Personaleomkostninger indregnes således i resultatopgørelsen:				
Produktionsomkostninger	93.207	94.597	93.207	94.597
Distributionsomkostninger	52.007	47.939	51.369	47.939
Administrationsomkostninger	10.498	10.663	10.498	10.663
	<u>155.712</u>	<u>153.199</u>	<u>155.074</u>	<u>153.199</u>
Direktion og bestyrelse	2.581	2.581	2.414	2.414
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	272	282	271	282
5. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar til Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab	436	450	436	450
Honorar vedrørende lovpligtig revision	226	188	226	188
Andre ydelser	210	262	210	262
	<u>436</u>	<u>450</u>	<u>436</u>	<u>450</u>

Noter

	Morderselskab	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	6.248	9.935
Overføres til vedtægtsmæssige reserver	25	25
Disponeret i alt	6.273	9.960

	Koncern		Morderselskab	
	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
7. Goodwill				
Kostpris primo	7.588	5.465	7.588	5.465
Tilgang i årets løb	0	2.123	0	2.123
Kostpris ultimo	7.588	7.588	7.588	7.588
Af- og nedskrivninger primo	-5.566	-5.465	-5.566	-5.465
Årets afskrivninger	-303	-101	-303	-101
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.869	-5.566	-5.869	-5.566
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.719	2.022	1.719	2.022

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	18.266	18.588	18.266	18.588
Tilgang i årets løb	389	140	329	140
Afgang i årets løb	0	-463	0	-463
Kostpris ultimo	18.655	18.265	18.595	18.265
Af- og nedskrivninger primo	-13.961	-13.605	-13.961	-13.605
Årets afskrivninger	-580	-618	-579	-618
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	261	0	261
Af- og nedskrivninger ultimo	-14.541	-13.962	-14.540	-13.962
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.114	4.303	4.055	4.303
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.017	1.497	1.017	1.497
	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
9. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris primo	11.419	10.865	11.419	10.865
Tilgang i årets løb	463	554	463	554
Kostpris ultimo	11.882	11.419	11.882	11.419
Af- og nedskrivninger primo	-8.287	-7.167	-8.287	-7.167
Årets afskrivninger	-1.054	-1.120	-1.054	-1.120
Af- og nedskrivninger ultimo	-9.341	-8.287	-9.341	-8.287
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.541	3.132	2.541	3.132

Noter

	Morderselskab	
	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
10. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Tilgang i årets løb	22	0
Kostpris ultimo	22	0
Omregning til valutakurs	-38	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.185	0
Nedskrivninger ultimo	-1.223	0
Modregnet i tilgodehavender	1.202	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	1.202	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1	0

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos DEKO P/S
		t.kr.	t.kr.	t.kr.
Wallmakers Norge AS, Norge	100 %	-1.164	-1.148	0
		-1.164	-1.148	0

	Koncern		Morderselskab	
	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
11. Deposita				
Kostpris primo	2.413	2.234	2.413	2.234
Tilgang i årets løb	4	178	4	178
Kostpris ultimo	2.417	2.412	2.417	2.412
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.417	2.412	2.417	2.412

12. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Af de samlede tilgodehavender forfalder følgende

beløb til betaling mere end et år efter regnskabsårets udløb

	8.404.658	0	8.404.658	0
--	-----------	---	-----------	---

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
13. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	276.084	210.266	276.084	210.266
Modtagne acantobetalinger	<u>-279.354</u>	<u>-212.059</u>	<u>-279.354</u>	<u>-212.059</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>-3.270</u>	<u>-1.793</u>	<u>-3.270</u>	<u>-1.793</u>
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	24.083	12.990	24.083	12.990
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	<u>-27.353</u>	<u>-14.783</u>	<u>-27.353</u>	<u>-14.783</u>
	<u>-3.270</u>	<u>-1.793</u>	<u>-3.270</u>	<u>-1.793</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
14. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt rente	53	53	53	53
Andre forudbetalte omkostninger	<u>1.785</u>	<u>1.636</u>	<u>1.785</u>	<u>1.636</u>
	<u>1.838</u>	<u>1.689</u>	<u>1.838</u>	<u>1.689</u>
15. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	1.028	1.275	1.028	1.275
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-256</u>	<u>-245</u>	<u>-256</u>	<u>-245</u>
	<u>772</u>	<u>1.030</u>	<u>772</u>	<u>1.030</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
16. Anden gæld				
	<u>23.378</u>	<u>14.382</u>	<u>23.378</u>	<u>14.382</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>14.502</u>	<u>14.382</u>	<u>14.502</u>	<u>14.382</u>

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 9.449 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 40.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Goodwill	1.719
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.055
Varebeholdninger	28.992
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	116.410
Besætning	0

18. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 2.061 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 84 måneder og en samlet restleasingydelse på 14.424 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Garantistillelser vedrørende entreprisarbejder udgør på balancetidspunktet 60,8 mio. kr.

Eventualforpligtelser vedrørende ikke indregnet goodwill udgør maksimalt 1 mio. kr.

Noter

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Peter Søderberg Krogh, Gøngehusvej 216, Trørød, 2950 Vedbæk

Marianne Hagedorn Bremer, Ole Olsens Alle 18, 2900 Hellerup

Ovenstående er i selskabets ejerfortegnelse optaget som aktionærer jf. selskabslovens § 55.

Transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

	Koncern	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
20. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.937	1.839
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	61
Andre finansielle indtægter	-335	-17
Øvrige finansielle omkostninger	1.070	2.041
	<u>2.672</u>	<u>3.924</u>
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.573	-856
Ændring i tilgodehavender	-42.489	-26.280
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	36.081	14.333
	<u>-4.835</u>	<u>-12.803</u>

Peter Søderberg Krogh

Som Direktør
På vegne af Pema ApS
PID: 9208-2002-2-776428106654
Tidspunkt for underskrift: 24-05-2022 kl.: 15:34:32
Underskrevet med NemID

NEM ID

Peter Søderberg Krogh

Som Komplementar
På vegne af Pema ApS
PID: 9208-2002-2-776428106654
Tidspunkt for underskrift: 24-05-2022 kl.: 15:34:32
Underskrevet med NemID

NEM ID

Marianne Hagedorn Bremer

Som Bestyrelsesmedlem
PID: 9208-2002-2-292632248349
Tidspunkt for underskrift: 24-05-2022 kl.: 16:10:41
Underskrevet med NemID

NEM ID

Kristian Lind

Som Bestyrelsesmedlem
PID: 9208-2002-2-608886441269
Tidspunkt for underskrift: 24-05-2022 kl.: 17:56:39
Underskrevet med NemID

NEM ID

Steffen Martin Baungaard

Som Bestyrelsesformand
PID: 9208-2002-2-805724032199
Tidspunkt for underskrift: 24-05-2022 kl.: 18:24:20
Underskrevet med NemID

NEM ID

Leif Tomasson

Som Revisor
På vegne af Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnersel...
RID: 1255073343096
Tidspunkt for underskrift: 25-05-2022 kl.: 06:35:09
Underskrevet med NemID

NEM ID

Marianne Hagedorn Bremer

Som Dirigent
PID: 9208-2002-2-292632248349
Tidspunkt for underskrift: 25-05-2022 kl.: 15:06:19
Underskrevet med NemID

NEM ID