



# Danklima Entreprise A/S

Årsrapport for 2014/15

CVR-nr. 19 27 12 34

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29/1-2016

Dirigent:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Flemming Lund Andersen", written over a horizontal line.

Flemming Lund Andersen

## Indholdsfortegnelse

### Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

### Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	3
Hoved- og nøgletal	4
Beretning	5

### Årsregnskab

Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter til årsrapporten	9
Regnskabspraksis	13

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 for Danklima Entreprise A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014/15.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 21/12/2015

## Direktion




Lars Mildahl Christrup

## Bestyrelse



Bjørn Horne Krarup  
formand



Ebbe Malte Iversen  
næstformand



Michael Højgaard

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Danklima Entreprise A/S

### *Påtegning på årsregnskabet*

Vi har revideret årsregnskabet for Danklima Entreprise A/S for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

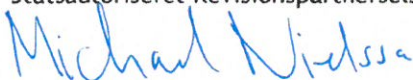
### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 21/12/2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

A blue ink signature of Michael Nielsson.

Michael Nielsson  
statsautoriseret revisor

A blue ink signature of Lars Greve Jensen.

Lars Greve Jensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Danklima Entreprise A/S  
Jens Juulsvej 13  
8260 Viby J

Telefon: 86 28 12 66  
Telefax: 86 28 11 15  
E-mail: danklima@danklima.dk  
Hjemmeside: www.danklima.dk

CVR-nr.: 19 27 12 34  
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september  
Hjemstedskommune: Viby

### Bestyrelse

Bjørn Horne Krarup, formand  
Ebbe Malte Iversen  
Michael Højgaard

### Direktion

Lars Mildahl Christrup

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Nobelparken  
Jens Chr. Skous Vej 1  
8000 Aarhus C

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Wicotec Kirkebjerg A/S CVR-nr. 73 58 55 11.  
Koncernrapporten for Wicotec Kirkebjerg A/S kan rekvireres på følgende adresse:  
Wicotec Kirkebjerg A/S  
Roskildevej 338  
2630 Taastrup

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Per Aarsleff A/S, CVR-nr. 24 25 77 97.  
Koncernrapporten for Per Aarsleff A/S kan rekvireres på følgende adresse:  
Per Aarsleff A/S  
Lokesvej 15  
8230 Åbyhøj

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	T. DKK	T. DKK	T. DKK	T. DKK	T. DKK
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	74.711	82.322	55.978	42.438	45.350
Bruttofortjeneste	5.884	12.255	7.494	5.369	5.702
Resultat af ordinær primær drift	2.530	8.379	3.422	1.684	1.722
Resultat før finansielle poster	2.530	8.379	3.422	1.169	1.722
Resultat af finansielle poster	-50	-17	73	30	33
Årets resultat	1.944	6.405	2.676	907	1.304
<b>Balance</b>					
Balancesum	43.723	36.183	23.971	19.729	15.724
Investering i materielle anlægsaktiver	923	1.470	465	573	676
Egenkapital	19.184	17.240	10.835	8.159	7.252
<b>Antal medarbejdere</b>	<b>49</b>	<b>38</b>	<b>32</b>	<b>25</b>	<b>25</b>
<b>Nøgletal i %</b>					
Bruttomargin	7,9 %	14,9 %	13,4 %	12,7 %	12,6 %
Overskudsgrad	3,4 %	10,2 %	6,1 %	2,8 %	3,8 %
Afkastningsgrad	5,8 %	23,2 %	14,3 %	5,9 %	11,0 %
Soliditetsgrad	43,9 %	47,6 %	45,2 %	41,4 %	46,1 %
Forrentning af egenkapital	10,7 %	45,6 %	28,2 %	11,8 %	19,8 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis

## Beretning

Årsrapporten for Danklima Entreprise A/S for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er for indeværende år aflagt efter regnskabsklasse C mod tidligere regnskabsklasse B. Bortset fra øgede krav til aflæggelse af årsrapporten er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Præsentation af virksomheden

Selskabets formål er at drive virksomhed med handel og installation af ventilationssystemer.

## Aktiviteter.

Året har været præget af god aktivitet, specielt indenfor fagentrepriser på bolig- og erhvervsområdet samt stor-/teknikentrepriser.

En af Danklimas målsætninger for regnskabsåret 2014/15 var at udvikle og styrke vores service aktiviteter og fortsætte vores fokus på stor-/teknikentreprisers ammen med vores moderselskab Wicotec Kirkebjerg A/S.

Vi har bl.a. udført teknikentrepriserne OPP Rigsarkivet i Viborg, DNU Skejby Sygehus, Boligselskabet Rosenhøj og fagentrepriser om Randers Svømmebad, Alfa Laval, Toldboden Viborg og Boligselskabet Søndervangen.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et overskud på T. DKK 1.944, og selskabets balance pr. 30. september 2015 udviser en egenkapital på T. DKK 19.184.

Årets resultat må anses for tilfredsstillende.

## Væsentlige begivenheder og forholds indflydelse på årsregnskabet

Der har i året ikke været usædvanlige begivenheder eller forhold, som har påvirket indregning og måling.

## Årets resultat sammenholdt med tidligere udtrykte forventninger

Årets resultat udviser et overskud på T. DKK 1.944, hvilket er lavere end forventet. Dette skyldes at en enkelt større sag ikke er gået som forventet, hvorfor der må forventes en mindre dækning på sagen end tidligere udtrykte forventninger.

## Videnressourcer

Selskabet er afhængig af specialkompetencer inden for installation, hvorfor selskabet søger at opretholde disse kompetencer.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke konstateret nogen usikkerhed ved indregning og måling.

## Efterfølgende begivenheder

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter balancedagen, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Forventede udvikling

Ordreporteføljen ved indgang til det nye regnskabsår ser tilfredsstillende ud og vi forventer et positivt resultat på samme niveau som 2013/14.

## Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Danklima Entreprise A/S følger CSR-strategien i moderselskabet Per Aarsleff A/S. Der henvises derfor til ledelsesberetningen i Per Aarsleff A/S' årsrapport for 2014/15.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	<u>2014/15</u> T. DKK	<u>2013/14</u> T. DKK
Nettoomsætning		74.711	82.322
Produktionsomkostninger		<u>-68.827</u>	<u>-70.067</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>5.884</b>	<b>12.255</b>
Administrationsomkostninger		<u>-3.354</u>	<u>-3.876</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.530</b>	<b>8.379</b>
Finansielle indtægter	1	6	16
Finansielle omkostninger	2	<u>-56</u>	<u>-33</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.480</b>	<b>8.362</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-536</u>	<u>-1.957</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.944</u></b>	<b><u>6.405</u></b>

## Resultatdisponering

Det disponible beløb udgør:

Overført fra tidligere år	16.490	10.085
Årets resultat	<u>1.944</u>	<u>6.405</u>
<b>Til disposition</b>	<b><u>18.434</u></b>	<b><u>16.490</u></b>

Foreslås af bestyrelsen disponeret således:

Overført resultat	<u>18.434</u>	<u>16.490</u>
	<b><u>18.434</u></b>	<b><u>16.490</u></b>

## Balance pr.30. september

### Aktiver

	Note	<u>2014/15</u> T. DKK	<u>2013/14</u> T. DKK
Tekniske anlæg og maskiner		1.197	1.311
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>1.376</u>	<u>1.273</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>4</b>	<b><u>2.573</u></b>	<b><u>2.584</u></b>
Deposita		<u>59</u>	<u>59</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>59</u></b>	<b><u>59</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>2.632</u></b>	<b><u>2.643</u></b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>1.979</u></b>	<b><u>1.358</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.781	10.144
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	4.235	4.518
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		20.083	17.483
Periodeafgrænsningsposter		<u>13</u>	<u>37</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>39.112</u></b>	<b><u>32.182</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>41.091</u></b>	<b><u>33.540</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>43.723</u></b>	<b><u>36.183</u></b>

## Balance pr.30. september

### Passiver

	Note	<u>2014/15</u> T. DKK	<u>2013/14</u> T. DKK
Selskabskapital		750	750
Overført resultat		<u>18.434</u>	<u>16.490</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b><u>19.184</u></b>	<b><u>17.240</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	7	791	2.166
Andre hensættelser		<u>150</u>	<u>150</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>941</u></b>	<b><u>2.316</u></b>
Modtagne forudbetalinger under passiver	5	4.938	2.692
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.504	8.650
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.817	431
Selskabsskat		1.911	2.499
Anden gæld		<u>4.428</u>	<u>2.355</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>23.598</u></b>	<b><u>16.627</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>43.723</u></b>	<b><u>36.183</u></b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Medarbejderforhold	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

## Noter til årsrapporten

	<u>2014/15</u> T. DKK	<u>2013/14</u> T. DKK
<b>1. Finansielle indtægter</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	6	11
Debitorer	<u>0</u>	<u>5</u>
	<u><b>6</b></u>	<u><b>16</b></u>
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Renter, Skat	27	0
Andre finansielle omkostninger	<u>29</u>	<u>33</u>
	<u><b>56</b></u>	<u><b>33</b></u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	1.911	2.499
Ændring i udskudt skat	<u>-1.375</u>	<u>-542</u>
	536	1.957
Regulering vedr. tidligere år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><b>536</b></u>	<u><b>1.957</b></u>

## Noter til årsrapporten

### 4. Materielle anlægsaktiver

	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	I alt
Kostpris pr. 1. oktober 2014	2.319	2.403	4.722
Tilgang i året	237	686	923
Afgang i året	<u>0</u>	<u>-37</u>	<u>-37</u>
Kostpris pr. 30. september 2015	<u>2.556</u>	<u>3.052</u>	<u>5.608</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober 2014	1.008	1.130	2.138
Årets afskrivninger	351	559	910
Akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-13</u>	<u>-13</u>
Af- og nedskrivninger pr. 30. september 2015	<u>1.359</u>	<u>1.676</u>	<u>3.035</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2015</b>	<b><u>1.197</u></b>	<b><u>1.376</u></b>	<b><u>2.573</u></b>

	2014/15 T. DKK	2013/14 T. DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	728	498
Administrationsomkostninger	<u>182</u>	<u>125</u>
	<b><u>910</u></b>	<b><u>623</u></b>

### 5. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af udført arbejde	65.655	68.873
Modtagne acantobetalinger	<u>-66.358</u>	<u>-67.047</u>
	<b><u>-703</u></b>	<b><u>1.826</u></b>
Indregnet således i balancen		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	4.235	4.518
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-4.938</u>	<u>-2.692</u>
	<b><u>-703</u></b>	<b><u>1.826</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 6. Egenkapital

	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1. oktober 2014	750	16.490	17.240
Overført i året		<u>1.944</u>	<u>1.944</u>
<b>Egenkapital pr. 30. september 2015</b>	<b><u>750</u></b>	<b><u>18.434</u></b>	<b><u>19.184</u></b>

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Selskabskapitalen består af 750 aktier á DKK 1.000.

	<u>2014/15</u> <u>T. DKK</u>	<u>2013/14</u> <u>T. DKK</u>
<b>7. Hensættelse til udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	-18	8
Igangværende arbejder	842	2.193
Garantihensættelser	<u>-33</u>	<u>-35</u>
	<b><u>791</u></b>	<b><u>2.166</u></b>

### 8. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

<b>Lejemålsforpligtelser</b>		
Inden for 1 år	222	222
Mellem 1 og 5 år	444	444
Over 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>666</u></b>	<b><u>666</u></b>

Lejemålskontrakten er med tre års opsigelse.

#### Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Per Aarsleff A/S.

Selskaberne i sambeskatningskredsen hæfter solidarisk for de skatter som vedrører sambeskatningskredsen.

## Noter til årsrapporten

	<u>2014/15</u> T. DKK	<u>2013/14</u> T. DKK
<b>9. Medarbejderforhold</b>		
Lønninger	17.737	14.148
Pensioner	1.646	1.228
Andre omkostninger til social sikring	286	19
Øvrige personaleomkostninger	<u>89</u>	<u>179</u>
	<u><b>19.758</b></u>	<u><b>15.574</b></u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	16.838	12.486
Administrationsomkostninger	<u>2.920</u>	<u>3.088</u>
	<u><b>19.758</b></u>	<u><b>15.574</b></u>
Løn til direktionen er ikke oplyst med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3. Bestyrelsen modtager ikke vederlag.		
Gennemsnitligt antal beskæftiget medarbejdere	<u><b>49</b></u>	<u><b>38</b></u>

## 10. Nærtstående parter og ejerforhold

### Bestemmende indflydelse

### Grundlag

E. Klink A/S  
Meterbuen 30  
2740 Ballerup

Moderselskab

Wicotec Kirkebjerg A/S  
Roskildevej 338  
2630 Taastrup

Moderselskab

Per Aarsleff A/S  
Lokesvej 15  
8230 Åbyhøj

Ultimativt moderselskab

### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er neteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

E. Klink A/S  
Meterbuen 30  
2740 Ballerup

## Regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Danklima Entreprise A/S for 2014/15 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er for indeværende år aflagt efter regnskabsklasse C mod tidligere regnskabsklasse B. Bortset fra øgede krav til aflæggelse af årsrapporten er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Årsregnskab for 2014/15 er aflagt i T. DKK.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post, jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter afsluttede og igangværende entreprisarbejder.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på

entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

#### **Produktionsomkostninger**

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom leje, vedligeholdelse og afskrivninger, underentreprenøromkostninger, omkostninger til projektering og tilbudsafgivelse m.v. samt drift og administration.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering. Endvidere indregnes reservation til tab på entreprisekontrakter.

#### **Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

#### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

#### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattet. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling). Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelse af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

#### **Balancen**

##### **Materielle anlægsaktiver**

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktiverens forventede brugstid, der udgør:

Tekniske anlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 25.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af direkte medgået omkostninger ved anskaffelsen.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

#### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Forudbetalinger og modtagne acotobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

#### **Egenkapital**

##### **Udbytte**

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen

tilbageiskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

#### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

#### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

#### **Finansielle gældsforpligtelser**

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

#### **Pengestrømsopgørelsen**

Der udarbejdes koncernpengestrømsopgørelse i moderselskabet Wicotec Kirkebjerg A/S, samt Per Aarsleff A/S, hvorfor Danklima Entreprise A/S ikke udarbejder pengestrømsopgørelse, jf. årsregnskabslovens § 86 stk. 4.

Likvide midler består af posten "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

## Hoved- og nøgletal

### *Forklaring af nøgletal*

Bruttomargin

$$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Overskudsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$