



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

KIMBO HOLDING APS
NORDRE RINGVEJ 7, 9760 VRÅ
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 1. juni 2021

Arne Lindhardt Andersen

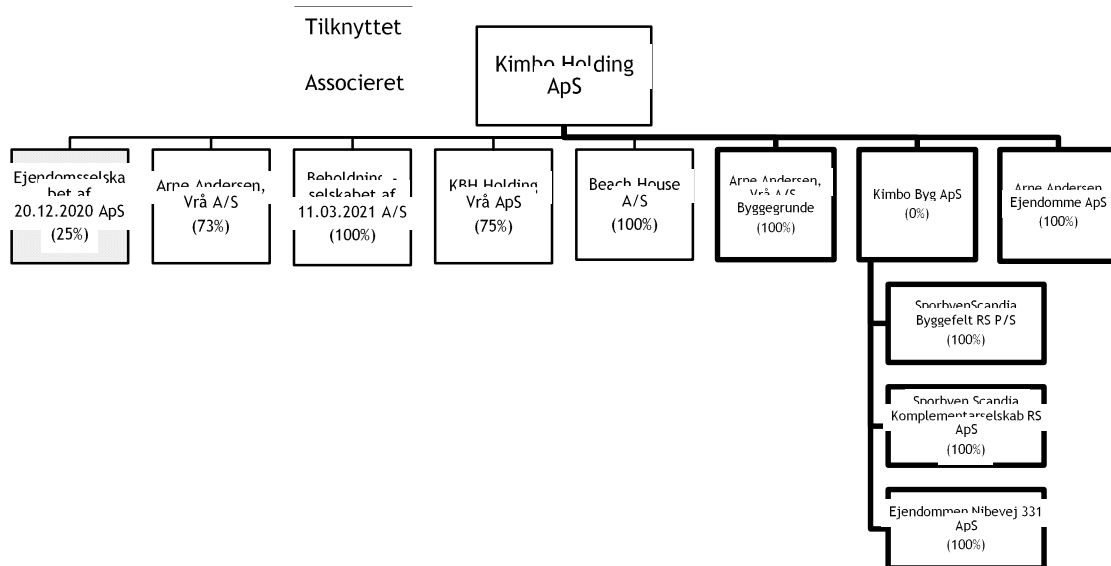
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9-10
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Egenkapitalopgørelse.....	14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-24
Anvendt regnskabspraksis.....	25-31

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Kimbo Holding ApS Nordre Ringvej 7 9760 Vrå
	CVR-nr.: 20 34 29 78
	Stiftet: 15. september 1997
	Hjemsted: Hjørring
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Arne Lindhardt Andersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring

KONCERNOVERSIGT



Følgende associerede virksomheder indgår ikke i konsolideringen, men indgår til indre værdi efter Equity-metoden:

Ejendomsselskabet af 20.12.2010 ApS, København

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Kimbo Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vrå, den 1. juni 2021

Direktion:

Arne Lindhardt Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Kimbo Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kimbo Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 ledelsen 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 og 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.

Hjørring, den 1. juni 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jann Mikkelsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9879

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2020	2019	2018	2017	2016
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	544	744	588	553	555
Bruttoresultat.....	149	159	134	118	83
Driftsresultat.....	60	74	64	52	16
Finansielle poster, netto.....	-1	-2	-2	-4	-4
Årets resultat før skat.....	57	74	62	49	9
Årets resultat.....	44	59	49	39	8
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	30	44	34	28	2
Balance					
Balancesum.....	518	489	441	319	281
Egenkapital.....	177	161	129	89	67
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser....	153	140	113	76	51
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-138	44	95	88	36
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-126	1	18	5	5
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-14	-5	-29	-3	-2
Pengestrømme i alt.....	-278	40	84	90	39
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-35	0	-6	0	-4
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte.....	142	144	119	115	122
Nøgletal					
Bruttomargin.....	27,4	21,4	22,8	21,3	15,0
Overskudsgrad.....	11,0	9,9	10,9	9,4	2,9
Soliditetsgrad.....	29,5	28,6	25,6	23,8	18,1
Egenkapitalforrentning.....	26,0	40,7	45,0	50,0	12,5
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser).....	20,4	34,6	35,8	43,8	3,9
Indeks for nettoomsætning.....	98	134	106	100	100

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

Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser):	$\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens primære aktivitetsområde er total,- hoved,- og fagentreprise og dermed beslægtet byggevirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Med udgangspunkt i et fortsat højt og effektivt afviklet aktivitetsniveau i koncernens hovedselskab kan årets resultat betegnes som meget tilfredsstillende og over oprindelige forventninger.

Moderselskabets egne aktiviteter er også blevet tilfredsstillende afviklet, hvilket sammenfattende har medvirket til, at soliditet og økonomisk fundament er historisk stærkt.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Uagtet at Covid-19 har forskubbet aktiviteten i koncernen overstiger årets resultat forventningerne, hvilket kan tilskrives en positiv udvikling i koncernens projektafvikling i regnskabsåret. Udover lønkomensation på ca. 400 tkr. i forbindelse med den regionale nedlukning, har koncernen ikke modtaget offentlige tilskud relateret til Covid-19.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor aktiviteterne foregår, samt at sikre en til stadighed konkurrencedygtig produktionspris og fornuftig sammensætning af balancen.

De generelle forhold på de finansielle markeder har stor betydning for bygherrernes finansieringsmuligheder og dermed koncernens aktivitetsniveau.

Forventninger til fremtiden

Selvom der ses et stigende prisniveau samt forlængede leveringstider på byggematerialer, forventer koncernen med udgangspunkt i den aktuelle ordrebeholdning, som rækker udover det kommende regnskabsår også i 2021 et aktivitets- og indtjeningsniveau, der kan sikre et tilfredsstillende overskud.

Der er fokus på til stadighed at udvide det geografiske markedsområde med henblik på at begrænse afhængigheden af enkeltområder.

Der er til stadighed stor fokus på at opretholde gode relationer med alle samarbejdspartnere - det være sig medarbejdere, kunder, leverandører og offentlige myndigheder - idet disse anses for fundamentale i forhold til også i fremtiden at kunne fastholde den nuværende position i markedet.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har indført politikker indeholdende interne retningslinjer, målsætninger og strategier, hvorefter der målrettet arbejdes med at sikre et sikkert og sundt arbejdsmiljø.

Miljø og klimamæssige forhold tænkes ind i arbejdsprocesser - det være sig lige fra affaldshåndtering på byggepladser over til aktiv sparring med bygherrer og kunder omkring miljømæssig optimering af byggerierne.

Koncernen omsætter sine politikker til handling gennem indførelse af ledelsessystemer og kontrolsystemer som opfølgning på arbejdsprocessen. Koncernen foretager løbende en evaluering, der systematisk gennemgår implementeringen af politikkerne.

Som følge af arbejdet med samfundsansvar har koncernen bl.a. en forventning om et fald i sygefraværet samt en forventning om at holde antallet af arbejdsulykker på et lavt niveau. Det forventes i fremtiden, at der stadig sker en forbedring i disse forhold, ligesom det forventes, at produktionsprocesserne bliver mindre miljøbelastende.

Det er et erklæret mål at skabe et arbejdsmiljø, hvor der er plads til mindre ressourcestærke medarbejdere, ligesom uddannelse af yngre medarbejdere er et fokusområde med et mål om at ca. 10% af medarbejderstaben skal være lærlinge. I denne forbindelse er der et nært samarbejde med uddannelsesinstitutioner omkring såvel uddannelse som efteruddannelse af medarbejderstaben.

Koncernens hovedselskab er i 2020 tildelt "Drop in" prisen af Aalborg Kommune som en anerkendelse af selskabets vilje og evne til at integrere borgere, som ellers har haft svært ved at finde fodfæste på arbejdsmarkedet.

Koncernen har ikke for nuværende udarbejdet skrevne politikker for menneskerettigheder, antikorruption og bestikkelse; men behovet herfor evalueres løbende idet det er en erklæret ambition til stadighed at fremstå og agere som en samfundsansvarlig virksomhed.

Redegørelse for måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Uanset branchens historik og nærmest ikke-eksisterende kønsfordeling arbejder selskabet på at øge antallet af kvindelige ledere og har på baggrund heraf fra 2013, som det første år, opstillet konkrete måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i ledelsen og udarbejdet politikker for at sikre den rette kønsmæssige sammensætning i ledelsen generelt.

Måltal

Koncernen har mål om, at minimum et af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer i de selskaber, som har bestyrelse, skal være kvinder inden 2023.

Politikker

I forbindelse med ansættelse og rekruttering til ledelsesposter er målet, at der skal være både mandlige og kvindelige kandidater til trods for, at der opereres i en verden præget af mænd. Tilgangen af kvinder i selskabets bestyrelse forudsætter de rette kvalifikationer og skal i øvrigt harmonere med behovet for udskiftning af nuværende bestyrelsesmedlemmer.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
NETTOOMSÆTNING	1	543.874	743.739	855	1.192
Vareforbrug.....		-471.615	-574.508	-253	-252
Ændring i byggeri for egen regning og bygninger til videresalg.....		87.048	0	0	0
Andre driftsindtægter.....		434	283	181	180
Eksterne omkostninger.....	2	-10.916	-10.125	-397	-348
BRUTTORESULTAT		148.825	159.389	386	772
Personaleomkostninger.....	3	-87.191	-84.442	-828	-837
Af- og nedskrivninger.....		-1.303	-1.113	-350	-350
DRIFTSRESULTAT		60.331	73.834	-792	-415
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	4	-36	2.928	30.099	43.895
Andre finansielle indtægter.....	5	2.913	923	2.063	999
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		-2.981	0	0	0
Andre finansielle omkostninger.....	6	-3.708	-3.261	-1.550	-664
RESULTAT FØR SKAT		56.519	74.424	29.820	43.815
Skat af årets resultat.....	7	-12.293	-15.800	38	13
ÅRETS RESULTAT	8	44.226	58.624	29.858	43.828

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Grunde og bygninger.....		103.719	47.982	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		545	1.091	464	813
Indretning af lejede lokaler.....		103	216	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	9	104.367	49.289	464	813
Kapitalandele i datter-virksomheder.....		0	0	57.218	56.436
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		153	190	153	190
Andre værdipapirer.....		1.355	1.355	605	605
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		0	0	871	871
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		0	3.001	0	0
Andre tilgodehavender.....		3.179	3.420	3.178	3.420
Finansielle anlægsaktiver.....	10	4.687	7.966	62.025	61.522
ANLÆGSAKTIVER.....		109.054	57.255	62.489	62.335
Ubebyggede grunde.....		19.526	14.837	0	0
Byggeri for egen regning.....		166.262	56.035	0	0
Bygninger til videresalg.....		20.443	43.622	18.996	18.996
Varebeholdninger.....	11	206.231	114.494	18.996	18.996
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		48.802	97.037	0	95
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	12	3.993	11.205	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	194.715	72.312
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		1.442	1.270	200	0
Hensættelse til udskudt skat.....	15	0	0	469	424
Andre tilgodehavender.....		18.672	3.802	206	10
Tilgodehavende selskabsskat.....		5.060	0	5.060	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	0	4.612
Periodeafgrænsningsposter.....	13	506	141	0	0
Tilgodehavender.....		78.475	113.455	200.650	77.453
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	14	88.313	0	0	0
Værdipapirer.....		88.313	0	0	0
Likvider.....		35.876	204.083	145	13.018
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		408.895	432.032	219.791	109.467
AKTIVER.....		517.949	489.287	282.280	171.802

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Selskabskapital.....		200	200	200	200
Overført resultat.....		130.303	121.651	137.796	127.938
Forslag til udbytte.....		22.492	18.286	15.000	12.000
Minoritetsinteresser.....		23.917	21.301	0	0
EGENKAPITAL.....		176.912	161.438	152.996	140.138
Hensættelse til udskudt skat.....	15	3.743	18.410	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	16	4.700	6.350	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		8.443	24.760	0	0
Ansvarlig lånekapital.....		290	290	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		43.758	22.718	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		0	10.597	0	10.597
Anden gæld.....		4.285	4.756	0	0
Feriepengeindefrysning.....		7.564	2.700	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	17	55.897	41.061	0	10.597
Gæld til realkreditinstitutter.....		12.886	12.874	11.908	12.204
Gæld til pengeinstitutter.....		120.352	14.387	112.247	3.000
Modtagne forudbetalinger vedr. ia.	12	36.618	106.106	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		2.806	120	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		58.159	88.972	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	0	1.316
Selskabsskat.....		0	1.115	0	1.115
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	4.675	0
Anden gæld.....		45.648	38.374	445	3.432
Periodeafgrænsningsposter.....	18	228	80	9	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		276.697	262.028	129.284	21.067
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		332.594	303.089	129.284	31.664
PASSIVER.....		517.949	489.287	282.280	171.802
Eventualposter mv.	19				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20				
Nærtstående parter	21				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen						
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2020..	200	0	121.651	18.286	21.301	161.438
Forslag til resultatdisponering, jf. note 8.....		-36	-3.064	32.958	14.368	44.226
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte.....				-18.286		-18.286
Ekstraordinært udbytte.....				-10.466		-10.466
Overførsler						
Udligning negativ saldo.....		36	-36			0
Tilladt udligning.....			11.752		-11.752	0
Egenkapital 31. december 2020.....	200	0	130.303	22.492	23.917	176.912

Moderselskabet					
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	200	0	127.938	12.000	140.138
Forslag til resultatdisponering, jf. note 8.			30.099	-20.241	29.858
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-12.000	-12.000
Ekstraordinært udbytte.....				-5.000	-5.000
Overførsler					
Udligning negativ saldo.....			-30.099	30.099	0
Egenkapital 31. december 2020.....	200	0	137.796	15.000	152.996

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2020 tkr.	2019 tkr.
Årets resultat.....	44.226	58.624
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.153	1.078
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	-111
Resultat af associerede virksomheder.....	36	-2.928
Regulering af andre finansielle indtægter.....	0	-2
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	1.521	16
Skat af årets resultat tilbageført.....	12.293	15.800
Øvrige reguleringer.....	2.982	0
Betalt selskabsskat.....	-33.135	-1.819
Ændring i varebeholdninger.....	-111.335	-44.359
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	58.238	618
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	-1.650	150
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-49.996	-14.864
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-62.276	31.555
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-137.943	43.758
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-34.921	-52
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	1.047
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-994	-3.586
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	3.305
Afdrag på langfristede udlån og værdipapirer.....	301	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-89.907	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-125.521	714
Provenu ved langfristet lånoptagelse.....	22.010	21.615
Afdrag på lån.....	-11.830	-3.975
Andre ændringer i langfristet gæld.....	4.864	2.700
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-28.752	-25.393
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	0	517
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-13.708	-4.536
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-277.172	39.936
Likvider 1. januar.....	192.696	152.760
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-84.476	192.696
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	35.876	204.083
Kassekredit.....	-120.352	-11.387
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-84.476	192.696

NOTER

Note

Nettoomsætning

1

Koncernen har ikke yderligere segmentering for omsætningen i den interne rapportering, hvorfor der ikke er angivet segmentoplysninger til regnskabslæser.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer				
Samlet honorar:				
BDO.....	670	270	254	101
	670	270	254	101
Specifikation af honorar:				
Lovpligtig revision.....	305	305	70	70
Skatterådgivning.....	39	39	10	10
Andre ydelser.....	326	-74	174	21
	670	270	254	101
Personaleomkostninger				
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:				
Løn og gager.....	75.780	73.258	729	735
Pensioner.....	9.127	8.806	91	91
Andre omkostninger til social sikring	603	727	5	5
Andre personaleomkostninger.....	1.681	1.651	3	6
	87.191	84.442	828	837
Indtægter af kapitalandele i dat- ter- og associerede virksomheder				
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	30.135	40.967
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-36	2.928	-36	2.928
	-36	2.928	30.099	43.895
Andre finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	1.953	978
Finansielle indtægter i øvrigt.....	2.913	923	110	21
	2.913	923	2.063	999

2

3

4

5

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	
Andre finansielle omkostninger					6
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	475	101	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	3.708	3.261	1.075	563	
	3.708	3.261	1.550	664	
Skat af årets resultat					7
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	26.960	4.520	7	-91	
Regulering af udskudt skat.....	-14.667	11.280	-45	78	
	12.293	15.800	-38	-13	
Forslag til resultatdisponering					8
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	22.492	18.286	15.000	12.000	
Ekstraordinært udbytte.....	10.466	8.200	5.000	0	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	-36	2.928	30.099	43.895	
Overført resultat.....	-3.064	14.415	-20.241	-12.067	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	14.368	14.795	0	0	
	44.226	58.624	29.858	43.828	
Materielle anlægsaktiver					9
			Koncernen		
			Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2020.....	51.675	6.589	563		
Overførsel.....	21.313	0	0		
Tilgang.....	34.921	0	0		
Kostpris 31. december 2020.....	107.909	6.589	563		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	3.696	5.499	347		
Årets afskrivninger	494	545	113		
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	4.190	6.044	460		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020..	103.719	545	103		

NOTER

	Moder-		Note
	selskabet		
	<u>Andre anlæg,</u>		
	driftsmateriel og		
	inventar		
Materielle anlægsaktiver (fortsat)			9
Kostpris 1. januar 2020.....	1.479		
Kostpris 31. december 2020.....	1.479		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	665		
Årets afskrivninger	350		
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	1.015		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	464		
Finansielle anlægsaktiver			10
	Koncernen		
	<u>Kapitalandele i</u>		
	associerede	Andre	
	virksomheder	værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2020.....	252	4.411	
Kostpris 31. december 2020.....	252	4.411	
Værdireguleringer 1. januar 2020.....	-63	-3.056	
Årets værdireguleringer	-36	0	
Værdireguleringer 31. december 2020.....	-99	-3.056	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	153	1.355	
	Koncernen		
	<u>Tilgodehavende i</u>		
	associerede	Andre til-	
	virksomheder	godehavender	
Kostpris 1. januar 2020.....	4.766	3.420	
Valutakursregulering.....	-20	0	
Tilgang.....	0	60	
Afgang.....	0	-301	
Kostpris 31. december 2020.....	4.746	3.179	
Værdireguleringer 1. januar 2020.....	-1.765	0	
Årets værdireguleringer	-2.981	0	
Værdireguleringer 31. december 2020.....	-4.746	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	0	3.179	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

10

	Moderselskabet		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2020.....	45.784	221	605
Kostpris 31. december 2020.....	45.784	221	605
Værdireguleringer 1. januar 2020.....	12.098	-32	0
Udloddet resultat	-31.247	0	0
Årets værdireguleringer	32.028	-36	0
Værdireguleringer 31. december 2020.....	12.879	-68	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2020.....	1.445	0	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2020.....	1.445	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020..	57.218	153	605

	Moderselskabet	
	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2020.....	871	3.419
Tilgang.....	0	60
Afgang.....	0	-301
Kostpris 31. december 2020.....	871	3.178
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	871	3.178

Kapitalandele i dattervirksomheder og andre virksomheder, hvor man har bestemmende indflydelse(tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Arne Andersen, Vrå A/S, Hjørring.....	72.411	50.951	73 %
Arne Andersen, Vrå A/S Byggegrunde, Hjørring.	724	-120	100 %
Arne Andersen Ejendomme ApS, Hjørring.....	2.116	1.071	100 %
Beach House A/S, Frederikshavn.....	9.345	306	100 %
Beholdningsselskabet af 11.03.2021 A/S, Hjørring.....	-1.894	-2.140	100 %
KBH Holding Vrå A/S, Hjørring.....	1.967	210	75 %
Kimbo Byg ApS, Hjørring.....	3.634	390	1 %
SporbyenScandia Byggefelt RS P/S, Hjørring ..	806	598	100 %
SporbyenScandia Komplementarselskabet RS ApS, Hjørring.....	46	-4	100 %
Ejendommen Nibevej 331 ApS, Hjørring.....	921	-73	100 %

NOTER

	Note
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)	10
Kapitalandele i associerede virksomheder (tkr.)	

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Ejendomsselskabet af 20.12.2010 ApS, København.....	614	-146	25 %

	Koncernen		Moderselskabet	
	2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Varebeholdninger				
Ubebyggede grunde.....	19.526	14.837	0	0
Byggeri for egen regning.....	166.262	56.035	0	0
Bygninger til videresalg.....	20.443	43.622	18.996	18.996
	206.231	114.494	18.996	18.996

11

Årets indregnede rentebeløb udgør 1.462 tkr. for koncernen og 0 tkr. for moderselskabet.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde.....	162.158	598.638	0	0
Acontofaktureringer/acontobetaling er.....	-194.783	-693.539	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	-32.625	-94.901	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	3.993	11.205	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-36.618	-106.106	0	0
	-32.625	-94.901	0	0

12

Periodeafgrænsningsposter	13
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.	

NOTER

Note

Andre værdipapirer og kapitalandele

14

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Koncernen		
	Børsnoterede danske aktier	Børsnoterede investerings- beviser	Garantbeviser pengeinstitut
Dagsværdi 31. december 2020.....	4.975	58.338	25.000
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-21	-2.429	0

Hensættelse til udskudt skat

15

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, varebeholdninger, igangværende arbejder for fremmed regning, hensatte forpligtelser og skyldige omkostninger.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Udskudt skat 1. januar.....	18.410	7.130	424	502
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-14.667	11.280	45	-78
Udskudt skat 31. december.....	3.743	18.410	469	424
Der indregnes således:				
Udskudt skat (aktiver).....	0	0	469	424
Udskudt skat (passiver).....	3.743	18.410	0	0
	3.743	18.410	469	424

Moderselskabets skatteaktiv forventes udnyttet af selskabet selv eller i sambeskatning. Der er en samlet udskudt skat for koncernen, som kan henføres til skat, der forventes aktualiseret indenfor de næste 3 regnskabsår. Dette indgår i grundlaget for indregning og måling af skatteaktivet i moderselskabet.

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	
Andre hensatte forpligtelser					16
0-1 år.....	2.300	3.150	0	0	

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år.

Langfristede gældsforpligtelser

17

	Koncernen			
	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital.....	290	0	290	290
Gæld til realkreditinstitutter.....	44.736	978	40.956	23.388
Gæld til pengeinstitutter.....	0	0	0	13.597
Anden gæld.....	4.964	679	1.884	5.330
Feriepengeindefrysning.....	7.564	0	0	2.700
	57.554	1.657	43.130	45.305
	Moderselskabet			
	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt
Gæld til pengeinstitutter.....	0	0	0	13.597
	0	0	0	13.597

Periodeafgrænsningsposter

18

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

NOTER**Note****Eventualposter mv.****19****Eventualforpligtelser****Koncernen***Kautioner*

Til sikkerhed for tredjemands lån hos kreditinstitut har koncernen afgivet prorata kaution.

Garantier

Koncernen har i forbindelse med udførte entrepriser stillet de for arbejdet almindelige arbejdsgarantier.

Operationelle leje- og leasingkontrakter

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 3.213 tkr.

Leje- og leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 1-60 mdr. med en samlet restleasingydelse på 7.557 tkr.

Moderselskabet*Kautioner*

Moderselskabet har afgivet kaution overfor garantistillere for finansiering af byggeprojekter i datterselskab.

Til sikkerhed for dattervirksomheders engagementer med kreditinstitutter har moderselskabet afgivet selvskyldnerkautioner.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør pr. balancedagen et tilgodehavende på 5.060 tkr.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

20

Koncernen

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 57.380 tkr., er der givet pant i fast ejendom (grunde og bygninger samt dele af varebeholdningerne), hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 95.636 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter, kunder og underleverandører er der stillet følgende sikkerheder:

Ejerpantebreve på i alt 19.100 tkr., der giver pant i fast ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 64.413 tkr.

Indestående på deponeringskonti udgør i alt 5.577 tkr.

Moderselskabet

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.909 tkr., er der givet pant i ejendomme til videresalg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 18.996 tkr.

Til sikkerhed for moder- og datterselskabers mellemværende med kreditinstitutter er der stillet følgende sikkerheder:

Ejerpantebreve på i alt 3.250 tkr. med pant i ejendomme til videresalg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 3.950 tkr.

Pant i selskabets datterselskabsaktier i KBH Holding Vrå ApS samt Beach House A/S.

Nærtstående parter

21

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Arne Andersen, Thorsens Alle 21, Aalborg, der er hovedanpartshaver.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes ledelse og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Bortset fra koncerninterne transaktioner, der er elimineret i koncernregnskabet, samt normalt ledelsesvederlag, har der ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer eller andre nærtstående parter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Kimbo Holding ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, stor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Kimbo Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Kimbo Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer, færdigvarer, afsluttede og igangværende byggeentrepriser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende byggeentrepriser, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning til kunden, indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionskriteriet). 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 betaling, vil tilgå selskabet.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter. Herunder avance ved salg af materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Grunde og bygninger måles til kostpris tillagt eventuelle opskrivninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Opskrivninger til dagsværdi foretages kun på grunde og bygninger, hvor der er konstateret en højere værdi i markedet ved salg til tredjemand. Opskrivninger, reduceret med udskudt skat, bindes på en særskilt post under egenkapitalen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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 restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-50 år	0-75 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-12 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5-20 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Andre kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Ejendomme og ubebyggede grunde, som ikke anses at være til vedvarende eje eller brug, opgøres under omsætningsaktiver og indregnes til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Byggeri for egen regning måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. Kostpris omfatter kostpris for materialer, direkte løn- og direkte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Igangværende arbejder for fremmed regning

For så vidt angår igangværende arbejder for fremmed regning, som er kendetegnet ved, at de fremstillede aktiver fremstilles i henhold til kundens specifikationer og krav med hensyn til design og funktionalitet mv., 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.

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

Øvrige igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde opgøres særskilt for hver kontrakt og indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af accontofaktureringer og -betalinger.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Andre værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, udskudt skat samt hensættelse til dækning af underbalance i kapitalandele, hvor den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, og hvor modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække kapitalandelens underbalance.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på entreprisen, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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 i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse for moderselskabet udeladt.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.