



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 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 12. april 2023

Arne Lindhardt Andersen

CVR-NR. 20 34 29 78

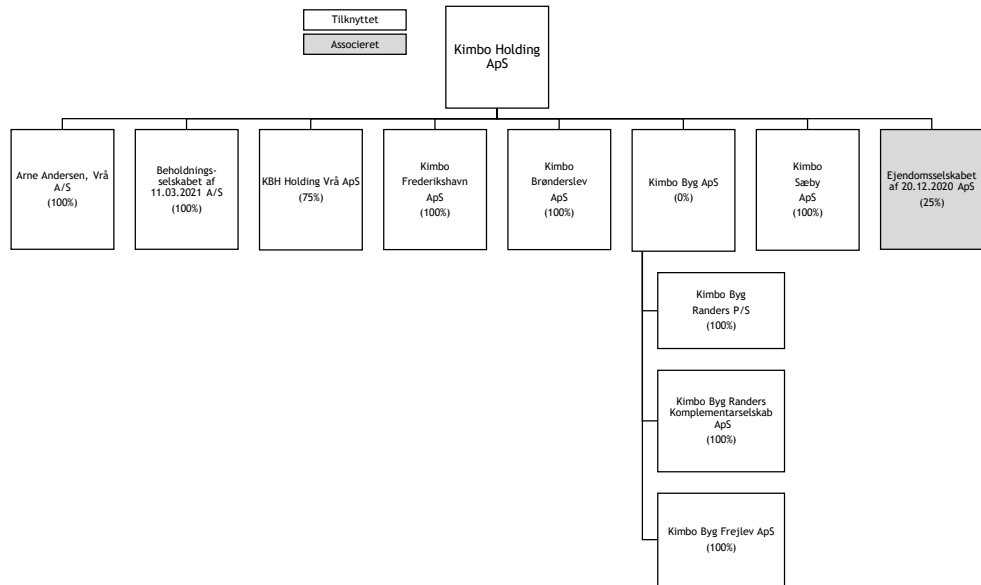
INDHOLDSFORTEGNELSE

	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.....	16-23
Anvendt regnskabspraksis.....	24-30

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Kimbo Holding ApS Nordre Ringvej 7 9760 Vrå
	CVR-nr.: 20 34 29 78
	Stiftet: 15. september 1997
	Kommune: 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 2022 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vrå, den 12. april 2023

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 2022, 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 revisoreres 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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- 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 12. april 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36178

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2022	2021	2020	2019	2018
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	509	565	544	744	588
Bruttoresultat.....	155	179	149	159	134
Driftsresultat.....	75	88	60	74	64
Finansielle poster, netto.....	-1	-2	-1	-2	-2
Årets resultat før skat.....	74	86	57	74	62
Årets resultat.....	58	67	44	59	49
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	48	38	30	44	34
Balance					
Balancesum.....	662	803	518	489	441
Egenkapital.....	248	226	177	161	129
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser....	221	176	153	140	113
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	192	29	-138	44	95
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-80	-119	-126	1	18
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-129	163	95	-41	-17
Pengestrømme i alt.....	-17	73	-278	40	84
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-193	-184	-35	0	-6
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	118	144	142	144	119
Nøgletal					
Bruttomargin.....	30,5	31,7	27,4	21,4	22,8
Overskudsgrad.....	14,7	15,6	11,0	9,9	10,9
Soliditetsgrad.....	33,4	21,9	29,5	28,6	25,6
Egenkapitalforrentning.....	24,5	33,2	26,0	40,7	45,0
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser).....	24,1	23,0	20,4	34,6	35,8
Indeks for nettoomsætning.....	87	96	93	127	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 byggevirkksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Med udgangspunkt i et fortsat højt og effektivt afviklet aktivitetsniveau i koncernens hovedselskab kan årets resultat betegnes tilfredsstillende.

Moderselskabets egne aktiviteter er også blevet tilfredsstillende afviklet.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernens resultat overstiger forventningerne, hvilket kan tilskrives positiv udvikling i koncernens projektafvikling i regnskabsåret.

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

Der ses et vigende marked indenfor opførelse af beboelsesejendomme, men samtidig er der god aktivitet i øvrige markeder og derfor forventer koncernen med udgangspunkt i den aktuelle ordrebeholdning, som rækker udover det kommende regnskabsår, også i 2023 et aktivitets- og indtjeningsniveau, der kan sikre et tilfredsstillende overskud med ca. 25-35 mio. kr. før skat og en fortsat stærk likviditet på niveau med indeværende år. For den samlede koncern forventes aktivitetsniveauet på et lavere niveau i 2023, og med fokus på nedbringelse af balancesummen.

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 efteruddanner løbende sine ansatte, bl.a. med fokus på bæredygtighed, sådan at koncernen også på dette punkt kan være en attraktiv medspiller.

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 et vedvarende fokus på såvel generelt miljø som arbejdsmiljø har koncernen bl.a. en forventning om et fald i sygefraværet samt en forventning om fortsat 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.

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 håndværkere og 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

Koncernens mål om, at minimum et af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer i de selskaber, som har bestyrelse, skal være kvinder, er opfyldt i 2022.

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.

Redegørelse for dataetik

Koncernen behandler ikke data eller har algoritmer til dataanalyse, og dette er ikke en integreret del af koncernens forretningsstrategi og -aktiviteter. Koncernen har derfor ikke på nuværende tidspunkt en politik for dataetik. Ledelsen vil løbende evaluere behovet for at udarbejde en politik for dataetik og implementere denne såfremt koncernens udvikling i forretningsstrategi og -aktiviteter medfører et behov herfor.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
NETTOOMSÆTNING	1	509.016	564.859	898	1.575
Vareforbrug.....		-302.668	-358.397	-212	-871
Ændring i lagre og varer under fremstilling.....		-46.738	-16.407	0	0
Andre driftsindtægter.....		6.741	2.226	180	467
Eksterne omkostninger.....	2	-11.589	-12.847	-575	-350
BRUTTORESULTAT		154.762	179.434	291	821
Personaleomkostninger.....	3	-78.134	-89.558	-1.724	-938
Af- og nedskrivninger.....		-1.832	-1.612	-341	-351
DRIFTSRESULTAT		74.796	88.264	-1.774	-468
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	4	-70	0	49.279	37.870
Andre finansielle indtægter.....	5	4.891	2.946	5.112	4.327
Andre finansielle omkostninger.....	6	-5.762	-4.889	-3.733	-3.640
RESULTAT FØR SKAT		73.855	86.321	48.884	38.089
Skat af årets resultat.....	7	-16.202	-19.187	-975	-35
ÅRETS RESULTAT	8	57.653	67.134	47.909	38.054

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Grunde og bygninger.....		370.595	232.549	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.227	1.446	1.039	1.381
Indretning af lejede lokaler.....		0	0	0	0
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		14.671	114.116	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	9	386.493	348.111	1.039	1.381
Kapitalandele i datter-virksomheder.....		0	0	99.221	75.028
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		83	153	83	153
Andre værdipapirer.....		1.355	1.355	605	605
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		0	0	871	871
Andre tilgodehavender.....		3.188	3.142	3.188	3.142
Finansielle anlægsaktiver.....	10	4.626	4.650	103.968	79.799
ANLÆGSAKTIVER.....		391.119	352.761	105.007	81.180
Ubebyggede grunde.....		25.804	25.428	0	0
Byggeri for egen regning.....		0	75.200	0	0
Bygninger til videresalg.....		23.914	86.102	18.396	18.396
Varebeholdninger.....		49.718	186.730	18.396	18.396
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		70.636	101.381	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	11	3.097	22.626	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	148.513	312.840
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		600	400	600	400
Udskudt skatteaktiv.....	12	1.445	0	268	222
Andre tilgodehavender.....		3.352	5.173	1.328	4.733
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	5.153	6.159
Periodeafgrænsningsposter.....	13	196	582	0	0
Tilgodehavender.....		79.326	130.162	155.862	324.354
Kapitalandele dattervirksomheder. Andre værdipapirer og kapitalandele.....	14	50.303	25.000	25.303	0
Værdipapirer.....		50.303	25.000	25.303	12.267
Likvider.....		91.389	108.829	152	21.782
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		270.736	450.721	199.713	376.799
AKTIVER.....		661.855	803.482	304.720	457.979

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Selskabskapital.....		200	200	200	200
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	5.769	0
Overført resultat.....		199.383	154.821	193.609	167.850
Forslag til udbytte.....		21.000	21.031	21.000	8.000
Minoritetsinteresser.....		27.068	50.144	0	0
EGENKAPITAL.....		247.651	226.196	220.578	176.050
Hensættelse til udskudt skat.....	15	0	10.992	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	16	3.700	3.700	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.700	14.692	0	0
Ansvarlig lånekapital.....		290	290	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		168.802	87.790	0	0
Anden gæld.....		13.827	15.449	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	17	182.919	103.529	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		13.383	13.422	10.974	11.232
Gæld til pengeinstitutter.....		80.348	268.107	71.259	166.884
Modtagne forudbetalinger vedr. ia.	11	26.860	11.554	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		0	34.204	0	21.929
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		41.901	79.473	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	0	80.342
Selskabsskat.....		1.352	848	1.350	849
Anden gæld.....		63.452	51.019	559	670
Periodeafgrænsningsposter.....	18	289	438	0	23
Kortfristede gældsforpligtelser...		227.585	459.065	84.142	281.929
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		410.504	562.594	84.142	281.929
PASSIVER.....		661.855	803.482	304.720	457.979
Eventualposter mv.	19				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20				
Nærtstående parter	21				
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer	2				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen					I alt
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte	Minoritets- interesser	
Egenkapital 1. januar 2022..	200	0	154.821	21.031	50.144	226.196
Forslag til resultatdisponering, jf. note 8.....		-70	26.982	21.000	9.741	57.653
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte.....				-21.031		-21.031
Køb af minoritetsinteresser.			4.619			4.619
Anden regulering af minoritetsinteresser.....					-19.786	-19.786
Overførsler						
Udligning negativ saldo.....		70	-70			0
Tilladt udligning.....			13.031		-13.031	0
Egenkapital 31. december 2022.....	200	0	199.383	21.000	27.068	247.651

	Moderselskabet					I alt
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte		
Egenkapital 1. januar 2022.....	200	0	167.850	8.000		176.050
Forslag til resultatdisponering, jf. note 8.			49.279	-22.370	21.000	47.909
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte.....					-8.000	-8.000
Køb af minoritetsinteresser.....			4.619			4.619
Overførsler						
Afgang/ophør.....		-4.130	4.130			0
Tilladt udligning.....		-39.380	39.380			0
Egenkapital 31. december 2022.....	200	5.769	193.609	21.000		220.578

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2022	2021
	tkr.	tkr.
Årets resultat.....	57.653	67.134
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.771	1.430
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-70	-422
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	-376	0
Resultat af associerede virksomheder.....	70	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	16.202	19.187
Betalt selskabsskat.....	-28.140	-6.005
Ændring i varebeholdninger.....	137.012	-76.030
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	61.028	-69.313
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	0	-1.000
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-87.768	108.825
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	34.947	-14.697
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	192.329	29.109
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-193.101	-183.518
Salg af materielle anlægsaktiver.....	152.948	555
Afdrag på langfristede udlån og værdipapirer.....	0	100
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-40.177	63.439
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-80.330	-119.424
Provenu ved langfristet lånoptagelse.....	86.722	46.755
Afdrag på lån.....	-7.371	-2.082
Andre ændringer i langfristet gæld.....	0	-7.668
Ændring i driftskredit.....	-187.759	147.755
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-21.031	-22.492
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	0	1.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-129.439	163.268
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-17.440	72.953
Likvider 1. januar.....	108.829	35.876
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	91.389	108.829
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	91.389	108.829
LIKVIDER.....	91.389	108.829

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	
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer				
Samlet honorar:				
BDO.....	536	1.179	221	228
	536	1.179	221	228
Specifikation af honorar:				
Lovpligtig revision.....	401	401	70	70
Skatterådgivning.....	47	41	10	10
Andre ydelser.....	88	737	141	148
	536	1.179	221	228
Personaleomkostninger				
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	118	144	4	2
Løn og gager.....	67.484	77.923	1.515	838
Pensioner.....	8.153	9.129	188	93
Andre omkostninger til social sikring	707	689	15	5
Andre personaleomkostninger.....	1.790	1.817	6	2
	78.134	89.558	1.724	938
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder				
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	49.349	37.870
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-70	0	-70	0
	-70	0	49.279	37.870
Andre finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	4.537	4.246
Finansielle indtægter i øvrigt.....	4.891	2.946	575	81
	4.891	2.946	5.112	4.327

2

3

4

5

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	
Andre finansielle omkostninger					6
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	1.676	738	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	5.762	4.889	2.057	2.902	
	5.762	4.889	3.733	3.640	
Skat af årets resultat					7
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	28.639	11.938	1.021	-212	
Regulering af udskudt skat.....	-12.437	7.249	-46	247	
	16.202	19.187	975	35	
Forslag til resultatdisponering					8
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	21.000	21.031	21.000	8.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	-70	0	49.279	37.870	
Overført resultat.....	26.982	17.029	-22.370	-7.816	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	9.741	29.074	0	0	
	57.653	67.134	47.909	38.054	
Materielle anlægsaktiver					9
			Koncernen		
			Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2022.....			237.668	6.638	
Overførsel.....			109.315	0	
Tilgang.....			30.095	191	
Afgang.....			0	-44	
Kostpris 31. december 2022.....			377.078	6.785	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....			5.121	5.194	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....			0	-44	
Årets afskrivninger			1.362	408	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....			6.483	5.558	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....			370.595	1.227	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

9

	Koncernen	
	Indretning af lejede lokaler	Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2022.....	563	114.116
Overførsel.....	0	-18.665
Tilgang.....	0	63.920
Afgang.....	0	-144.700
Kostpris 31. december 2022.....	563	14.671
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	563	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	563	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	0	14.671
		Moder-selskabet
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2022.....		1.519
Kostpris 31. december 2022.....		1.519
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....		140
Årets afskrivninger		340
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....		480
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....		1.039

Finansielle anlægsaktiver

10

	Koncernen		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2022.....	252	4.411	3.142
Tilgang.....	0	0	60
Afgang.....	-31	0	-14
Kostpris 31. december 2022.....	221	4.411	3.188
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	-99	-3.056	0
Årets værdireguleringer	-70	0	0
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	31	0	
Værdireguleringer 31. december 2022.....	-138	-3.056	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	83	1.355	3.188

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

10

	Moderselskabet		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2022.....	45.785	221	605
Tilgang.....	9.000	0	0
Kostpris 31. december 2022.....	54.785	221	605
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	30.688	-68	0
Udloddet resultat.....	-34.646	0	0
Årets værdireguleringer.....	45.220	-70	0
Andre reguleringer.....	4.619	0	0
Værdireguleringer 31. december 2022.....	45.881	-138	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. januar 2022.....	1.445	0	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2022.....	1.445	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	99.221	83	605

	Moderselskabet	
	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2022.....	871	3.142
Tilgang.....	0	60
Afgang.....	0	-14
Kostpris 31. december 2022.....	871	3.188
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	871	3.188

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.....	88.532	38.704	100 %
Kimbo Brønderslev ApS, Hjørring.....	2.350	811	100 %
Kimbo Sæby ApS, Hjørring.....	4.053	967	100 %
Kimbo Frederikshavn ApS, Hjørring.....	14.988	4.104	100 %
Beholdningselskabet af 11.03.2021 A/S, Hjørring.....	259	3	100 %
KBH Holding Vrå A/S, Hjørring.....	2.326	140	75 %
Kimbo Byg ApS, Hjørring.....	26.490	8.153	1 %
Kimbo Byg Randers P/S, Hjørring.....	8.543	-1.770	100 %
Kimbo Byg Komplementar ApS, Hjørring....	33	-6	100 %
Kimbo Byg Frejlev ApS, Hjørring.....	648	-148	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.....	333	-140	25 %

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde.....	111.245	386.874	0	0
Acontofaktureringer/acontobetaling er.....	-135.008	-375.802	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	-23.763	11.072	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	3.097	22.626	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-26.860	-11.554	0	0
	-23.763	11.072	0	0

11

Udskudt skatteaktiv

12

Udskudt skatteaktiv vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, varebeholdninger, igangværende arbejder for fremmed regning, hensatte forpligtelser og skyldige omkostninger.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	0	0	222	469
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	1.445	0	46	-247
Udskudt skatteaktiv 31. december.	1.445	0	268	222
Der indregnes således:				
Udskudt skat (aktiver).....	1.445	0	268	222
	1.445	0	268	222

Koncernens- og moderselskabets skatteaktiv forventes udnyttet i sambeskatning eller af selskabet selv. Skatteaktivet er indregnet på baggrund af forventninger til de næste par års skattemæssige overskud. Vurderingerne er sket på baggrund af virksomhedens budgetter.

NOTER

Note

Periodeafgrænsningsposter

13

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

14

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Koncernen		
	Børsnoterede danske aktier	Danske obligationer	Udenlandske obligationer
Dagsværdi 31. december 2022.....	7.830	7.938	9.535
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	104	89	183
	Moderselskabet		
	Børsnoterede danske aktier	Danske obligationer	Udenlandske obligationer
Dagsværdi 31. december 2022.....	7.830	7.938	9.535
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	104	89	183

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	
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	10.992	3.743	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-10.992	7.249	0	0
Udskudt skatteaktiv 31. december.	0	10.992	0	0

Andre hensatte forpligtelser

16

0-1 år.....

1.300	1.300	0	0
-------	-------	---	---

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

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

17

	Koncernen			
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital.....	290	0	0	290
Gæld til realkreditinstitutter.....	171.211	2.409	161.678	89.980
Anden gæld.....	18.422	4.595	736	19.298
	189.923	7.004	162.414	109.568

Periodeafgrænsningsposter

18

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Eventualposter mv.

19

Eventualforpligtelser

Koncernen
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 3.462 tkr.

Leje- og leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 1-56 mdr. med en samlet restleasingydelse på 6.748 tkr.

Moderselskabet
Kautions

Til sikkerhed for dattervirksomheders engagementer med kreditinstitutter har moderselskabet afgivet selvskyldnerkautions. Kredit max udgør 175.002 tkr. pr. 31. december 2022.

Hæftelse i sambeskatningen

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør pr. balancedagen 1.352 tkr.

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

20

Koncernen

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 183.505 tkr., er der givet pant i fast ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 269.908 tkr.

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

Ejerpantebreve på i alt 18.450 tkr., der giver pant i fast ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 84.564 tkr.

Indestående på deponeringskonti udgør i alt 899 tkr.

Moderselskabet

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 10.973 tkr., er der givet pant i ejendomme til videresalg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 18.396 tkr.

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

Ejerpantebreve på i alt 2.600 tkr. med pant i ejendomme til videresalg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 3.350 tkr.

Pant i selskabets datterselskabsaktier i KBH Holding Vrå ApS og Kimbo Frederikshavn ApS.

Nærtstående parter

21

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Arne Andersen, Hassersvej 145, 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 2022 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.

Ændring som følge af ændret klassifikation

I årsrapporten for 2021 var driftskrediten klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Driftskrediten opfylder imidlertid ikke definitionen på likvider, og skulle derfor klassificeres under "Pengestrømme fra finansieringsaktivitet" i pengestrømsopgørelsen.

Den ændrede klassifikation er indarbejdet i pengestrømsopgørelsens sammenligningstal og bevirker, at regnskabsposten "Pengestrømme fra finansieringsaktivitet" forøges med 147.755 tkr. Ændringen bevirker ligeledes, at likviderne i pengestrømsopgørelsens sammenligningstal primo er forøget med 120.352 tkr. og ultimo forøget med 268.107 tkr.

Indvirkningen er korrigeret i sammenligningstallene, således likviderne primo sammenligningsåret er tilrettet samt "Pengestrømme fra finansieringsaktivitet" i hoved-nøgletal oversigten.

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 nyhvervede, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

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 indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

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 koncernens og selskabets medarbejdere.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Indtægter af kapitalandele i datter- 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.

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 med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

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	0-85 %
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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode. Kapitalandele der forventes afhændet indenfor 1 år indregnes som omsætningsaktiver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Ordinært udbytte forslået i dattervirksomheder, der forventes modtaget fra dattervirksomheder, fragår på balancedagen reserven for opskrivning efter indre værdis metode og overføres til de frie reserver.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 acontofaktureringer 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 kapitalandelernes 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.

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.