

ÅRSRAPPORT
1. oktober 2019 - 30. september 2020

Kjeldsholm Invest ApS

Gråbrødre Torv 5
1154 København K

CVR nr. 25197143

Indsender:

Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer
CVR nr. 31824559

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 19. februar 2021

Dirigent

Tim Kjeldsholm

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Hoved- og nøgletal for koncernen i t.kr. | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 |
| Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september | 17 |
| Balance pr. 30. september | 18 |
| Pengestrømsopgørelse | 20 |
| Egenkapitalopgørelse | 21 |
| Noter | 22 |

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2019/20 for Kjeldsholm Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17. februar 2021

Direktion

Tim Kjeldsholm

Vibeke Tine Buhl Kjeldsholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kjeldsholm Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kjeldsholm Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 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 selskabet 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 årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernen 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

* Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

* Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

* Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

* Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at 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 den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ringsted, den 17. februar 2021

SØNDERUP I/S
statsautoriserede revisorer
CVR 31824559

Ole Rygaard Andersen
registreret revisor
mne32755

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter består i bygherrerådgivning og totalentrepriser ved byggeri og fast ejendom. Vi har særlige kompetencer inden for totalentreprise og bygherrerådgivning. Vores mangeårige erfaring, som samarbejdspartner og totalentreprenør for professionelle bygherrer har gjort os i stand til effektivt at udføre både rådgivnings- og entrepriseopgaver. Koncernen har altid haft fokus på det endelige resultat for vores kunder.

Vi kender markedet og gør brug af indgående viden om såvel bygherrerådgivning, som totalentreprise. Vi stiller seriøse krav og forholder os sagligt til hele byggeprocessen. Med udgangspunkt i den klassiske entreprisemodel har vi speciale i at se de økonomiske optimeringsmuligheder i regulære entreprisearbejder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

For koncernen udgør resultat før skat t.kr. 55.073, hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende. Resultatet ligger over forventningerne til regnskabsåret 2019/2020. Selskabet har en stærk likviditet og soliditetsgraden er udgør 31,7%.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2020/2021 forventes et uændret aktivitetsniveau indenfor både totalentrepriser og bygherrerådgivning. Forventningen til resultat før skat i regnskabsåret 2020/2021 udgør t.kr. 20.000.

Der er fortsat positiv efterspørgsel fra kunderne og ordrebeholdningen er tilfredsstillende.

Arbejdet med yderligere styrkelse af koncernens samlede organisation vil fortsætte i 2020/2021, ligesom der vil blive arbejdet målrettet med systemtilpasning og optimering af processer gennem hele organisationen. Processtyring og løbende kvalitetssikring er væsentlige parametre for fortsat at fremstå som den optimale partner for den professionelle bygherre.

Cirkulær økonomi, digitalisering, corporate compliance er andre faktorer der vægtes højt.

Risikoprofil og risikostyring

Koncernen er påvirket af de generelle samfundsforhold, herunder især konjunktur- og renteutviklingen samt specifikke lovgivningsmæssige initiativer, som byggebranchen historisk set er følsom overfor. Koncernen er ikke udsat for særlige forretningsmæssige og finansielle risici, ud over almindeligt forekommende risici inden for branchen.

Fokus fastholdes på forretningsaktiviteter inden for kernekompetencerne bygherrerådgivning/totalentreprisearbejder ved byggeri af fast ejendom.

For indgåede kontrakter gennemføres konsekvent løbende projektstyring efter nøje fastlagte rutiner. Målet hermed er løbende risikoafdækning og projektoptimering.

Usikkerhed ved indregning og måling

Måling af igangværende arbejder for fremmed regning er baseret på regnskabsmæssige skøn, der foretages af ledelsen. Skønnene foretages i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af forudsætninger og erfaringer, som ledelsen anser for realistiske og forsvarlige.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar

Samfundsansvar er et vigtigt fokusområde for koncernen. Vi arbejder målrettet med en samfundsansvarlig adfærd og overholder gældende lovgivning i et positivt samspil med kunder, leverandører, medarbejdere og myndigheder.

Vor strategi har fokus på at skabe kvalitet i alle dele af virksomhedens funktioner. Det gælder i forhold til de ydelser koncernen leverer til kunder, og den måde koncernen drives på som virksomhed.

Arpe & Kjeldsholm A/S strategi er centreret om fem indsatsområder:

- * Socialt ansvar
- * Godt arbejdsmiljø
- * Arbejdsskadehyppighed
- * Økonomisk bæredygtighed
- * Cirkulær økonomi

Miljøforhold

Selskabets miljøpolitik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse.

Arbejdsmiljø

Medarbejderne er selskabets væsentligste ressource. Der er vedvarende fokus på at fastholde og udbygge et godt arbejdsmiljø. Arbejdsmiljøpolitikken tager afsæt i:

- * Forebyggelse frem for helbredelse
- * Arbejdsmiljøcertificering
- * Minimering af risikoen for skader og ulykker, målsætning ingen ulykker
- * Sundhed og trivsel
- * Udvikling og uddannelse

Der vil være øget fokus på yderligere optimering af specifik miljøplan på alle igangværende og kommende sager. Alle medarbejdere i produktionen skal gennemføre arbejdsmiljøkoordinatoruddannelsen.

Menneskerettigheder, talentudvikling og måltal for kønsrepræsentation i ledelseshverv

Koncernen er bevidst omkring selskabets sociale forpligtelser til at medvirke til opfyldelse af menneskerettigheder, hvilket blandt andet omfatter, at der hverken diskrimineres på baggrund af køn, alder, social- eller etnisk oprindelse eller handicap.

Udgangspunktet for talentudvikling samt ansættelser og afskedigelser foretages alene på baggrund af kandidaternes faglige kvalifikationer og erfaringer.

Kønsfordeling

Koncernen ønsker at fastsætte en både ambitiøs og realistisk målsætning for at fremme repræsentationen af begge køn i ledende stillinger. Dette med henblik på at sikre et bredt perspektiv på udvikling, ledelse og strategi.

Ved rekruttering til lederposter på alle niveauer tilstræbes det derfor altid at indkalde kandidater af begge køn til interviews, når det er fagligt muligt. Alle ansættelser vil, uanset køn foregå på basis af den enkeltes kvalifikationer og kompetencer.

Ledelsesberetning

Ved ny rekruttering til bestyrelsen vil vi tilstræbe en mere ligelig kønsbalance, når det er fagligt muligt.

Vidensressourcer

For til stadighed at kunne levere høj produktkvalitet og innovative løsninger, er det afgørende for selskabet, at kunne rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau indenfor branchen og de kompetenceområder, som naturligt indgår i en koncern af denne størrelse. Der vil også i 2020/2021 fortsat blive investeret ressourcer i personaleudvikling og ny teknologi for at sikre målsætningen på dette område.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

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

Hoved- og nøgletal for koncernen i t.kr.

| | 2019/20 |
|--|---------|
| RESULTATOPGØRELSE | |
| Nettoomsætning | 838.698 |
| Bruttoresultat | 107.408 |
| Driftsresultat | 51.436 |
| Resultat af finansielle poster | 3.638 |
| Årets resultat | 43.064 |
| BALANCE | |
| Balancesum | 362.120 |
| Egenkapital | 114.671 |
| INVESTERING | |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 2.026 |
| Investeringer i alt | 2.026 |
| NØGLETAL | |
| Overskudsgrad | 6,1 |
| Bruttomargin | 12,8 |
| Egenkapitalens forrentning | 40,2 |
| Soliditetsgrad | 31,7 |

Koncernen er etableret i 2019/2020, hvorfor der ikke indgår sammenligningstal for årene 2015/2016 til 2018/2019. Den primære aktivitet stammer fra datterselskabet Arpe & Kjeldsholm A/S, hvorfor der henvises til nøgletal i årsrapporten for dattervirksomheden for regnskabsåret 2019/2020.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kjeldsholm Invest ApS 2019/20 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C-stor.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Der er ikke udarbejdet en særskilt pengestrømsopgørelse for moderselskabet i henhold til årsregnskabslovens § 86. Der henvises til pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Koncernregnskabet er udarbejdet efter sammenlægningsmetoden og koncernetableringen anses for indtruffet på erhvervestidspunktet. Det er koncernens første år, og i henhold til §55, stk. 2 udarbejdes der ikke sammenligningstal for koncernen. Koncernens hovedaktivitet stammer fra datterselskabet Arpe og Kjeldsholm A/S, cvr. nr. 27193390 og der henvises derfor til datterselskabets årsrapport for 2019/2020.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet, Kjeldsholm Invest ApS, samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af de reviderede regnskaber for moderselskabet og dattervirksomhederne, som et sammendrag af regnskabsposter af ensartet karakter.

Der er ved sammendraget foretaget eliminering af interne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt interne gevinster og tab, som indgår i aktivernes regnskabsmæssige værdi.

De regnskaber, der er anvendt til brug for koncernregnskabet, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

I koncernregnskabet er den regnskabsmæssige værdi af moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignet med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem anskaffelsessummen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og gældsposter er reguleret til handelsværdi. Resterende positive forskelsbeløb aktiveres under immaterielle anlægsaktiver som koncerngoodwill, der amortiseres lineært i resultatopgørelsen over afskrivningsperioden. Resterende negative forskelsbeløb, der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende dattervirksomheder, opføres i balancen under hensættelser som negativ goodwill og indtægtsføres i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med udførelsen, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Nettoomsætningen svarer således til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Nettoomsætningen ved entrepriserne indregnes i resultatopgørelsen med ændring i igangværende arbejder, som er tillagt forventet avance alt efter færdiggørelsesgrad.

Nettoomsætningen fra lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen i det år, som lejeperioden omhandler.

Direkte driftsomkostninger

Direkte driftsomkostninger omfatter direkte eller indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

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

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar: Brugstid 3-5 år. Restværdi 0-20%.
- Indretning af lejede lokaler: Brugstid 5 år. Restværdi 0-20%.
- Bygninger og installationer: Brugstid 25-50 år. Restværdi 0-50%

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab med afhændelse 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 afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat. Kapitalandele fra disse virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsrapporten fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Merpris ved anskaffelsen af kapitalandele i forhold til faktisk indre værdi anses for goodwill. Denne goodwill afskrives liniært over den vurderede økonomiske levetid. Goodwill er for indeværende regnskabsår valgt straksafskrevet.

Andre tilgodehavender

Depositum måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i balancen under tilgodehavende eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringen. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofakturering overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger er målt til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabstagere.

Likvider

Likvide midler omfatter indestående i pengeinstitutter.

Hoved- og nøgletal

Nøgletallene er beregnet således:

Overskudsgrad = Resultat før finansielle poster x 100 / Nettoomsætning

Bruttoresultat i % = Bruttoresultat x 100 / Nettoomsætning

Soliditetsgrad = Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnit egenkapital primo og ultimo

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| Note | Koncern 2019/20 | Moder 2019/20 | Moder 2018/19 |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Nettoomsætning | 838.697.839 | 0 | 0 |
| Direkte driftsomkostninger | -719.995.569 | 0 | 0 |
| 2. Andre eksterne omkostninger | -11.294.444 | -277.095 | -403.898 |
| Bruttoresultat | 107.407.826 | -277.095 | -403.898 |
| 3. Personaleomkostninger | -54.230.083 | -559.448 | -530.315 |
| 4. Afskrivninger og nedskrivninger | -1.742.020 | 0 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | 51.435.723 | -836.543 | -934.213 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 26.304.142 | 592.318 |
| Andre finansielle indtægter | 4.125.906 | 2.578.356 | 2.209.254 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -487.990 | -5.097.377 | -5.808.793 |
| Resultat før skat | 55.073.639 | 22.948.578 | -3.941.434 |
| 5. Skat af årets resultat | -12.009.414 | 297.469 | -272.143 |
| ÅRETS RESULTAT | 43.064.225 | 23.246.047 | -4.213.577 |
| 6. Resultatdisponering | | | |

Balance pr. 30. september

| Note | Koncern 2019/20 | Moder 2019/20 | Moder 2018/19 |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|
| AKTIVER | | | |
| 7. Materielle anlægsaktiver | | | |
| Grunde og bygninger | 40.326.489 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4.688.232 | 0 | 0 |
| Indretning lejede lokaler | 182.833 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 45.197.554 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | | |
| 8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 57.190.951 | 80.000 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 0 | 22.774.513 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 1.250.083 | 1.250.083 | 635.404 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 1.006.126 | 153.344 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 2.256.209 | 71.009.382 | 36.496.130 |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | 47.453.763 | 71.009.382 | 36.496.130 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 180.506 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger i alt | 180.506 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 142.581.447 | 0 | 0 |
| 9. Igangværende arbejder for fremmed regning | | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 7.345.008 | 0 | 0 |
| Skatteaktiv | 0 | 176.415 | 168.767 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 282.687 | 271.930 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 2.245.916 | 0 | 39.728 |
| Andre tilgodehavender | 11.327.443 | 821.133 | 2.006.204 |
| 10. Periodeafgrænsningsposter | | | |
| Tilgodehavender i alt | 1.258.277 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | 165.040.778 | 1.269.478 | 2.214.699 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 119.656.005 | 40.666.878 | 50.915.452 |
| Værdipapirer og kapitalandele i alt | 119.656.005 | 40.666.878 | 50.915.452 |
| Likvide beholdninger | 29.789.093 | 1.845.471 | 2.023.355 |
| Likvide beholdninger i alt | 29.789.093 | 1.845.471 | 2.023.355 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | 314.666.382 | 43.781.827 | 55.153.506 |
| AKTIVER I ALT | 362.120.145 | 114.791.209 | 91.649.636 |

Balance pr. 30. september

| Note | Koncern 2019/20 | Moder 2019/20 | Moder 2018/19 |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| PASSIVER | | | |
| Egenkapital | | | |
| Selskabskapital | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for opskrivninger | 1.319.470 | 0 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 40.755.464 | 22.524.513 |
| Overført resultat | 109.973.508 | 73.677.514 | 68.787.647 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 3.253.000 | 113.000 | 110.600 |
| Aktionærs andel af egenkapital | 114.670.978 | 114.670.978 | 91.547.760 |
| 11. Minoritetsinteresser | 34.484.702 | 0 | 0 |
| EGENKAPITAL I ALT | 149.155.680 | 114.670.978 | 91.547.760 |
| 12. Hensættelser til udskudt skat | 24.063.854 | 0 | 0 |
| 13. Andre hensatte forpligtelser | 8.275.887 | 0 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT | 32.339.741 | 0 | 0 |
| Kreditinstitutter i øvrigt | 43.657 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 116.113.630 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 47.558.928 | 45.000 | 45.000 |
| Selskabsskat | 0 | 19.924 | 0 |
| Anden gæld | 16.908.509 | 55.307 | 56.876 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 180.624.724 | 120.231 | 101.876 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT | 180.624.724 | 120.231 | 101.876 |
| PASSIVER I ALT | 362.120.145 | 114.791.209 | 91.649.636 |
| 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | |
| 15. Eventualposter | | | |
| 16. Nærtstående parter | | | |

Pengestrømsopgørelse

| Note | 2019/20 |
|--|---------------------------|
| Resultat før finansielle poster | 51.435.723 |
| Afskrivninger | 1.742.020 |
| Andre hensatte forpligtelser | -2.553.651 |
| Ændring i tilgodehavender | -9.856.496 |
| Ændring i leverandørgæld mv. | 19.038.780 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | <u>59.806.376</u> |
| Nettorenter og kursgevinster | 1.545.587 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | <u>61.351.963</u> |
| Betalt skat | -1.382.628 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | <u>59.969.335</u> |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -2.026.384 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | -13.877.606 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | <u>-15.903.990</u> |
| Køb af værdipapirer | -76.214.901 |
| Salg af værdipapirer | 46.611.171 |
| Betalt udbytte | -5.785.113 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | <u>-35.388.843</u> |
| Ændring i likvider | 8.676.502 |
| Likvider primo | 21.068.934 |
| Likvider ultimo | <u>29.745.436</u> |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskab s- kapital | Opskriv- ninger | Overført resultat | Udbytte | I alt | Minoritet s- interesser | I alt |
|--|--------------------------|--------------------|----------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|
| Koncern 2019/20 | | | | | | | |
| Egenkapital, 1/10 | 125.000 | 1.331.699 | 86.881.531 | 11.459.626 | 99.797.856 | 0 | 99.797.856 |
| Afskrivning | 0 | -12.229 | 0 | 0 | -12.229 | -7.754 | -19.983 |
| Andel ovf. resultat primo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17.773.208 | 17.773.208 |
| Overført jfr. resultatdisponeringen | 0 | 0 | 23.091.977 | 3.253.000 | 26.344.977 | 16.719.248 | 43.064.225 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -11.459.626 | -11.459.626 | 0 | -11.459.626 |
| Egenkapital, 30/9 | 125.000 | 1.319.470 | 109.973.508 | 3.253.000 | 114.670.978 | 34.484.702 | 149.155.680 |

| | Selskabs- kapital | Reserve for netto- opskriv- ning | Udbytte | Overført resultat | I alt |
|--|----------------------|---|----------------|----------------------|-------------------|
| Modervirksomhed 2018/19 | | | | | |
| Egenkapital, 1/10 | 125.000 | 21.165.960 | -108.000 | 62.828.837 | 84.011.797 |
| Egenkapitalbevægelser i tilknyttede | 0 | 665.850 | 0 | 10.975.690 | 11.641.540 |
| Overført jfr. resultatdisponeringen | 0 | 692.703 | 110.600 | -5.016.880 | -4.213.577 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 108.000 | 0 | 108.000 |
| Egenkapital, 30/9 | 125.000 | 22.524.513 | 110.600 | 68.787.647 | 91.547.760 |

| | Selskabs- kapital | Reserve for netto- opskriv- ning | Udbytte | Overført resultat | I alt |
|--|----------------------|---|----------------|----------------------|--------------------|
| Modervirksomhed 2019/20 | | | | | |
| Egenkapital, 1/10 | 125.000 | 22.524.513 | 110.600 | 68.787.647 | 91.547.760 |
| Egenkapitalbevægelser i tilknyttede | 0 | -12.229 | 0 | 0 | -12.229 |
| Korrektion til nettoopskrivning | 0 | -8.100.000 | 0 | 8.100.000 | 0 |
| Overført jfr. resultatdisponeringen | 0 | 26.343.180 | 113.000 | -3.210.133 | 23.246.047 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | -110.600 | 0 | -110.600 |
| Egenkapital, 30/9 | 125.000 | 40.755.464 | 113.000 | 73.677.514 | 114.670.978 |

Noter

1. Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter salg af tjenesteydelser i Danmark. Da Arpe & Kjeldsholm opererer i et stærkt konkurrencepræget marked indenfor rådgivning og entreprenørarbejde ved byggeri og fast ejendom, har selskabets ledelse vurderet, at det vil være til skade for Arpe & Kjeldsholm A/S at oplyse om omsætningen fordelt på segmenter, hvorfor dette er udeladt i henhold til Årsregnskabslovens §96.1.

**Koncern
2019/20**

2. Andre eksterne omkostninger

| | |
|-----------------------------------|----------------|
| Honorar vedr. lovpligtig revision | 198.200 |
| Andre ydelser | 50.000 |
| Samlet honorar | 248.200 |

| | Koncern 2019/20 | Moder 2019/20 | Moder 2018/19 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------|
| 3. Personaleomkostninger | | | |
| Lønninger | 48.342.546 | 478.864 | 451.102 |
| Pensioner | 5.584.038 | 94.000 | 72.000 |
| Andre udgifter til social sikring | 303.499 | 6.822 | 7.213 |
| Personaleomkostninger i alt | 54.230.083 | 579.686 | 530.315 |

| | | | |
|---|----|---|---|
| Årets gennemsnitlige antal beskæftigede medarbejdere er | 51 | 0 | 0 |
|---|----|---|---|

Bestyrelsen modtager ikke vederlag.

4. Afskrivninger og nedskrivninger

| | | | |
|--|------------------|----------|----------|
| Afskrivninger materielle anlægsaktiver | 1.742.020 | 0 | 0 |
| | 1.742.020 | 0 | 0 |

5. Skat af årets resultat

| | | | |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|
| Skat af årets resultat | 0 | -4.875 | 264.055 |
| Regulering af tidl. års skatter | -20.664 | -20.664 | 8.088 |
| Regulering af udskudt skat | 12.030.078 | -271.930 | 0 |
| | 12.009.414 | -297.469 | 272.143 |

Noter

| | Koncern 2019/20 | Moder 2019/20 | Moder 2018/19 |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|
| 6. Resultatdisponering | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 26.343.180 | 692.703 |
| Minoritetsinteressers andel | 16.719.248 | 0 | 0 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 3.253.000 | 113.000 | 110.600 |
| Overført resultat | 23.091.977 | -3.210.133 | -5.016.880 |
| Disponeret i alt | 43.064.225 | 23.246.047 | -4.213.577 |

| | Koncern 2019/20 | Moder 2019/20 | Moder 2018/19 |
|--|--------------------|------------------|------------------|
|--|--------------------|------------------|------------------|

7. Materielle anlægsaktiver

Indretning lejede lokaler

Anskaffelsessum:

| | | | |
|--------------------------------|----------------|----------|----------|
| Anskaffelsessum, primo | 783.572 | 0 | 0 |
| Anskaffelsessum, ultimo | 783.572 | 0 | 0 |

Akkumulerede af- og nedskrivninger:

| | | | |
|--------------------------------------|-----------------|----------|----------|
| Af- og nedskrivninger, primo | -444.024 | 0 | 0 |
| Årets af- og nedskrivninger | -156.715 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger, ultimo | -600.739 | 0 | 0 |

Bogført værdi, ultimo

| | | | |
|--|----------------|----------|----------|
| | 182.833 | 0 | 0 |
|--|----------------|----------|----------|

| | Koncern 2019/20 | Moder 2019/20 | Moder 2018/19 |
|--|--------------------|------------------|------------------|
|--|--------------------|------------------|------------------|

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Anskaffelsessum:

| | | | |
|--------------------------------|-------------------|----------|----------|
| Anskaffelsessum, primo | 8.295.629 | 0 | 0 |
| Tilgang | 1.853.779 | 0 | 0 |
| Anskaffelsessum, ultimo | 10.149.408 | 0 | 0 |

Akkumulerede af- og nedskrivninger:

| | | | |
|--------------------------------------|-------------------|----------|----------|
| Af- og nedskrivninger, primo | -4.313.160 | 0 | 0 |
| Årets af- og nedskrivninger | -1.148.016 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger, ultimo | -5.461.176 | 0 | 0 |

Bogført værdi, ultimo

| | | | |
|--|------------------|----------|----------|
| | 4.688.232 | 0 | 0 |
|--|------------------|----------|----------|

Noter

| | Koncern 2019/20 | Moder 2019/20 | Moder 2018/19 |
|--|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Grunde og bygninger | | | |
| Anskaffelsessum: | | | |
| Anskaffelsessum, primo | 38.815.812 | 0 | 0 |
| Tilgang | 172.605 | 0 | 0 |
| Anskaffelsessum, ultimo | 38.988.417 | 0 | 0 |
| Opskrivninger: | | | |
| Opskrivning, primo | 2.510.745 | 0 | 0 |
| Opskrivninger, ultimo | 2.510.745 | 0 | 0 |
| Akkumulerede af- og nedskrivninger: | | | |
| Af- og nedskrivninger, primo | -735.384 | 0 | 0 |
| Årets af- og nedskrivninger | -437.289 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger, ultimo | -1.172.673 | 0 | 0 |
| Bogført værdi, ultimo | 40.326.489 | 0 | 0 |
| | Koncern 2019/20 | Moder 2019/20 | Moder 2018/19 |

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | | |
|--|----------|-------------------|------------------|
| Anskaffelsessum: | | | |
| Anskaffelsessum, primo | 0 | 1.061.542 | 881.157 |
| Reklassificeret til/fra associeret | 0 | 250.000 | 0 |
| Tilgang | 0 | 13.719.038 | 180.385 |
| Anskaffelsessum, ultimo | 0 | 15.030.580 | 1.061.542 |
| Værdireguleringer | | | |
| Reklassificeret til/fra associeret | 0 | 20.877.121 | -881.157 |
| Årets resultatandel | 0 | 26.343.180 | 0 |
| Modtaget udbytte | 0 | -5.674.513 | 0 |
| Nedskrivning tilgodehavende | 0 | -39.038 | -100.385 |
| Egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder | 0 | 653.621 | 0 |
| Værdireguleringer, ultimo | 0 | 42.160.371 | -981.542 |
| Bogført værdi, ultimo | 0 | 57.190.951 | 80.000 |

| | Hjemsted | Selskabs- kapital | Stemme- og ejerandel |
|-------------------------------|-----------|----------------------|-------------------------|
| Navn | | | |
| Arpe & Kjeldsholm Holding ApS | København | 200.000 | 90% |
| Kwadusa Aps | København | 80.000 | 100% |
| Kjeldsholm Invest Ltd | Sydafrika | 38 | 100% |

Noter

| | Koncern 2019/20 | Moder 2019/20 | Moder 2018/19 |
|---|---------------------|------------------|------------------|
| 9. Igangværende arbejder for fremmed regning | | | |
| Igangværende arbejder for fremmed arbejde | | | |
| Salgsværdi af udført arbejde | 1.171.444.239 | 0 | 0 |
| Acontofaktureringer på igangværende arbejder | -1.280.212.861 | 0 | 0 |
| | -108.768.622 | 0 | 0 |

Igangværende arbejder er klassificeret således i balancen:

| | | | |
|-----------------------|---------------------|----------|----------|
| Nettertilgodehavender | 7.345.008 | 0 | 0 |
| Nettoforpligtelser | -116.113.630 | 0 | 0 |
| | -108.768.622 | 0 | 0 |

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende kontingenter, forsikringer abonnementer og kurser.

11. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomhedens egenkapital udgør pr. 30. september 2020 30%.

12. Hensættelser til udskudt skat

Opgørelse af udskudt skat

| | Koncern 2019/20 | Moder 2019/20 | Moder 2018/19 |
|--------------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| Materialle anlægsaktiver | 2.059.179 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder | 172.077.261 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | -8.275.888 | 0 | 0 |
| Uudnyttet underskud | -56.479.402 | -1.236.045 | 0 |
| I alt | 109.381.150 | -1.236.045 | 0 |
| Udskudt skat heraf, 22% | 24.063.853 | -271.930 | 0 |

13. Andre hensatte forpligtelser

Omfatter hensættelser til efterreparationer/efterløb på entreprisarbejder til efterfølgende regnskabsår. Beløbet er afsat efter fast kutyme.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moder

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller stillet sikkerhed.

Koncern

Koncernen hæfter som pro rata hæftende selvskyldnerkautionist for dattervirksomheders opfyldelse af forpligtelser i henhold til indgået garantiforsikring. Kautionen er begrænset til t.kr. 54.400.

Koncernen har påtaget de for branchen kutymemæssige kontraktforpligtelser.

Summen af udstedte garantier for udførte arbejder udgør t.kr. 194.817 og betalingsgarantier udgør t.kr. 2.441.

Af den likvide beholdning t.kr. 24.715 er der stillet sikkerhed overfor engagement med kreditinstitut i alt t.kr. 8.

Værdipapirdepot på t.kr 71.261 er stillet til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut.

15. Eventualposter

Moder

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.

Koncern

Koncernen hæfter solidarisk for alle koncernselskaber for den samlede skat af sambeskatningsindkomsten og for visse eventuelle kildeskatter, som udbytte og royalty.

Udover sædvalige garantier for udført arbejde, er der ikke stillet særlige garantier.

Koncernen har ikke udover foranstående påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.

16. Nærtstående parter

Transaktioner:

Al samhandel med nærtstående parter med betydelig indflydelse er foregået på markedsmæssige vilkår.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Tim Kjeldsholm

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-430904521830
Tidspunkt for underskrift: 20-02-2021 kl.: 12:10:52
Underskrevet med NemID

Tim Kjeldsholm

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-430904521830
Tidspunkt for underskrift: 20-02-2021 kl.: 12:10:52
Underskrevet med NemID

Vibeke Tine Buhl Kjeldsholm

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-750973943835
Tidspunkt for underskrift: 19-02-2021 kl.: 17:29:23
Underskrevet med NemID

Ole Rygaard Andersen

Som Revisor NEM ID
PID: 9208-2002-2-087053963385
Tidspunkt for underskrift: 20-02-2021 kl.: 22:21:06
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.