

KP Holding Silkeborg ApS

Bohrsvej 7, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 26 62 17 63

Årsrapport for 2019

18. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. april 2020

Kent Hannibal
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncernregnskab og årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse for koncernen	13
Noter til årsrapporten	14
Regnskabspraksis	21

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for KP Holding Silkeborg 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 11. april 2020

Direktion

Kent Hannibal

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KP Holding Silkeborg ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KP Holding Silkeborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- 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 eller selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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.

Herning, den 11. april 2020

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 35 65 84 32

Peter Kvistgaard Toft, MNE-nr.33756

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	KP Holding Silkeborg ApS Bohrsvej 7 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 26 62 17 63
	Stiftet: 28. maj 2002
	Hjemstedskommune: Silkeborg
	Regnskabsår: 1. januar til 31. december
Direktion	Kent Hannibal
Revision	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Resultatopgørelse				
Bruttoresultat	45.382	45.280	40.244	43.677
Resultat af finansielle poster	-739	-819	-689	-843
Resultat af primær drift	10.170	12.581	10.996	12.088
Årets resultat	7.284	9.138	7.974	8.623
Balance				
Balancesum	102.120	99.439	85.354	74.669
Egenkapital	50.612	47.553	39.905	37.111
Egenkapital, ekskl. minoritetsandele	48.258	43.559	36.860	33.321
Pengestrømme				
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	-10.485	-12.253	-16.277	-8.293
Soliditetsgrad	47,3	43,8	43,2	44,6
Forrentning af egenkapital	14,1	19,1	18,6	18,9

Der er kun hoved- og nøgletal for de tre foregående regnskabsår, da KP Holding Silkeborg ApS og den underliggende koncern først er omfattet af årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C fra år 2016.

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet har primært bestået i at drive handels- og industrivirksomhed indenfor køleteknik, samt udlejning af ejendomme.

Udviklingen i regnskabsåret

Regnskabsåret blev tilfredsstillende.

I koncernen blev igangværende arbejder for fremmed regning pr. 31. december 2018 fejlagtigt indregnet med TDKK 1.000 for meget. Den beløbsmæssige effekt af denne fejl er korrigeret i sammenligningstallene for koncernen og er indregnet på egenkapitalen pr. 1. januar 2019 med TDKK 780 (svarende til den beløbsmæssige effekt efter skat).

Den beløbsmæssige effekt af ovenstående for moderselskabet udgør TDKK 398 der ligeledes er korrigeret i sammenligningstal og indregnet på egenkapitalen pr. 1. januar 2019.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen forventede ved årets begyndelse en indtjening på niveau med sidste år. Det opnåede resultat har levet op til denne forventning.

Forventet udvikling

Der forventes et resultat på niveau med i år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Moderselskab			Koncern	
2018	2019		2019	2018
TDKK	TDKK	Note	TDKK	TDKK
300	262	Bruttofortjeneste	45.382	45.280
0	0	Personaleomkostninger	1 -31.364	-30.468
0	0	Af- og nedskrivninger på materielle og imm. anlægsaktiver	-3.848	-2.484
0	0	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	0	253
300	262	Resultat af primær drift	10.170	12.581
7.197	5.209	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
418	407	Andre finansielle indtægter	18	15
-60	-33	Andre finansielle omkostninger	-757	-834
7.855	5.845	Resultat før skat	9.431	11.762
-157	-145	Skat af årets resultat	2 -2.147	-2.624
7.698	5.700	Årets resultat	7.284	9.138
		Der foreslås fordelt således:		
1.000	1.000	Udbytte for regnskabsåret		
6.959	-2.728	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
-261	7.428	Overført resultat		
7.698	5.700			
		Koncernens resultat fordeler sig således:		
		Aktionærer i KP Holding Silkeborg ApS	6.469	7.698
		Minoritetsinteresser	815	1.440
			7.284	9.138

Balance pr. 31. december

Morderselskab		Aktiver	Koncern	
2018 TDKK	2019 TDKK		2019 TDKK	2018 TDKK
0	0	Erhvervede lignende rettigheder	100	174
0	0	Goodwill	1.130	1.355
0	0	Immaterielle anlægsaktiver	1.230	1.529
0	0	Grunde og bygninger	25.632	18.141
0	0	Investeringsjendomme	42.555	42.217
0	0	Produktionsanlæg og maskiner	0	7
0	0	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.564	6.850
0	0	Materielle anlægsaktiver	73.751	67.215
23.465	26.970	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
0	0	Deposita	95	263
23.465	26.970	Finansielle anlægsaktiver	95	263
23.465	26.970	Anlægsaktiver	75.076	69.007
0	0	Fremstillede varer og handelsvarer	4.648	5.561
0	0	Forudbetalinger for varer	94	0
0	0	Varebeholdninger	4.742	5.561
0	0	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.163	15.528
0	0	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.584	1.478
19.316	20.905	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0
1.453	2.307	Tilgodehavende selskabsskat	0	0
0	0	Andre tilgodehavender	125	219
0	0	Periodeafgrænsningsposter	890	899
20.769	23.212	Tilgodehavender	20.762	18.124
0	0	Værdipapirer	5	7
70	166	Likvide beholdninger	1.535	6.740
20.839	23.378	Omsætningsaktiver	27.044	30.432
44.304	50.348	Aktiver	102.120	99.439

Balance pr. 31. december

Moderselskab			Koncern	
2018	2019		2019	2018
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		Passiver		
125	125	Anpartskapital	125	125
17.267	14.937	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
0	0	Minoritetsinteresser	2.354	3.994
25.166	32.196	Overført resultat	48.133	42.434
1.000	1.000	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.000
43.558	48.258	Egenkapital	50.612	47.553
0	0	Hensættelse til udskudt skat	4.042	3.792
0	0	Andre hensatte forpligtelser	100	0
0	0	Hensatte forpligtelser	4.142	3.792
0	0	Gæld til realkreditinstitutter	15.852	16.175
0	0	Gæld til kreditinstitutter	6.336	1.788
0	0	Anden gæld	1.612	6.719
0	0	Langfristede gældsforpligtelser	23.800	24.682
0	0	Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år	3.678	3.896
0	0	Kreditinstitutter	4.784	1.276
0	0	Modtaget forudbetaling fra kunder	336	3.389
0	0	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.992	6.070
0	0	Gæld til associerede virksomheder	0	102
702	1.419	Selskabsskat	1.418	702
44	671	Anden gæld	8.972	7.529
0	0	Periodeafgrænsningsposter	386	448
746	2.090	Kortfristede gældsforpligtelser	23.566	23.412
746	2.090	Gældsforpligtelser	47.366	48.094
44.304	50.348	Passiver	102.120	99.439
		Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
		Eventualforpligtelser		
		Nærtstående parter		
			12	
			13	
			14	

Egenkapitalopgørelse 1. januar - 31. december
Koncern

	Anpartskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Minoritetsinteresser	I alt
Egenkapital pr. 1. januar	125	42.832	1.000	4.376	48.333
Korrektion vedrørende væsentlige fejl	0	-398	0	-382	-780
Køb af minoritetsandele	0	-770	0	-1.230	-2.000
Betalt udbytte	0	0	-1.000	-1.225	-2.225
Årets resultat	0	6.469	0	815	7.284
Egenkapital pr. 31. december	<u>125</u>	<u>48.133</u>	<u>0</u>	<u>2.354</u>	<u>50.612</u>

Moderselskab

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. januar	125	17.665	25.166	1.000	43.956
Korrektion vedrørende væsentlige fejl	0	-398	0	0	-398
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000	-1.000
Årets resultat	0	-2.330	7.030	1.000	5.700
Egenkapital pr. 31. december	<u>125</u>	<u>14.937</u>	<u>32.196</u>	<u>1.000</u>	<u>48.258</u>

Pengestrømsopgørelse for koncernen 1. januar - 31. december

	2019 TDKK	2018 TDKK
Årets resultat	7.284	9.138
Reguleringer:		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.848	2.483
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-274	0
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-18	-15
Regulering af renteomkostninger og lignende omkostninger	757	834
Regulering af skatter	2.147	2.624
Ændring i driftskapital:		
Varebeholdninger	819	-742
Tilgodehavender	-2.781	-1.715
Leverandørgæld mv.	-3.192	5.974
Andre ændringer i driftskapitalen	0	-253
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.590	18.328
Renteindbetalinger og lignende	18	15
Renteudbetalinger og lignende	-757	-834
Pengestrømme fra drift	7.851	17.509
Betalt selskabsskat	-1.803	-2.282
Andre pengestrømme	100	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.148	15.227
Køb af materielle anlægsaktiver	-10.485	-12.253
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	1.031	506
Køb af minoriteter	-2.000	0
Udlån	-82	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-11.536	-11.747
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-2.084	-2.073
Låneoptagelse af langfristede gældsforpligtelser	984	2.631
Betalt udbytte	-2.225	-1.490
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.325	-932
Ændring i likvider	-8.713	2.548
Likvider primo	5.464	2.923
Likvider ultimo	-3.249	5.471
Der specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.535	6.740
Værdipapirer	0	7
Kreditinstitutter	-4.784	-1.276
Likvider ultimo	-3.249	5.471

Noter til årsrapporten

Moderselskab			Koncern	
2018	2019		2019	2018
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		1 Personaleomkostninger		
0	0	Lønninger	27.568	26.845
0	0	Pensioner	3.128	2.862
0	0	Andre sociale bidrag	370	325
0	0	Øvrige personaleomkostninger	298	436
0	0		31.364	30.468
0	0			
0	0	Antal personer virksomheden gennemsnitlig har beskæftiget	55	55
		I henhold til ÅRL §98 b, stk 3, nr. 2 er ledelsesvederlaget ikke specificeret.		
		2 Skat af årets resultat		
149	145	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.877	1.602
0	0	Regulering af udskudt skat	-730	1.014
8	0	Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	8
157	145		2.147	2.624
		3 Immaterielle anlægsaktiver		
			Erhvervede lignende rettigheder	Goodwill
		Kostpris pr. 1. januar	370	2.258
		Kostpris pr. 31. december	370	2.258
		Af- og nedskrivninger pr. 1. januar	196	903
		Årets af- og nedskrivninger	74	225
		Af- og nedskrivninger pr. 31. december	270	1.128
		Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	100	1.130

Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>	<u>Koncern</u>	
4 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Investeringsejendomme
Kostpris pr. 1. januar	19.000	49.202
Årets tilgang	7.956	338
Årets afgang	-15	0
Kostpris pr. 31. december	<u>26.941</u>	<u>49.540</u>
Dagsværdiregulering pr. 1. januar	0	-6.985
Dagsværdireguleringer pr. 31. december	<u>0</u>	<u>-6.985</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. januar	859	0
Årets af- og nedskrivninger	450	0
Af- og nedskrivninger pr. 31. december	<u>1.309</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u>25.632</u>	<u>42.555</u>
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 1. januar	355	11.441
Årets tilgang	0	2.232
Årets afgang	0	-2.541
Kostpris pr. 31. december	<u>355</u>	<u>11.132</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. januar	349	4.591
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.799
Årets af- og nedskrivninger	<u>6</u>	<u>2.776</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31. december	<u>355</u>	<u>5.568</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december	<u>0</u>	<u>5.564</u>
Heraf indgår finansielle leasede aktiver med	<u>0</u>	<u>3.307</u>

Noter til årsrapporten

Moderselskab

Koncern

5 Finansielle anlægsaktiver

Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder	
<u>6.198</u>	Kostpris pr. 1. januar
<u>2.070</u>	Årets tilgang
<u>8.268</u>	Kostpris pr. 31. december
17.665	Værdireguleringer pr. 1. januar
-225	Afskrivning koncerngoodwill
6.262	Årets resultat efter skat
-827	Regulering vedrørende tilgang og interne avancer
-398	Korrektion vedrørende væsentlig fejl 2018
<u>-3.775</u>	Modtaget udbytte fra tidligere år
<u>18.702</u>	Værdireguleringer pr. 31. december
<u>26.970</u>	Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december

Noter til årsrapporten

Moderselskab			Koncern	
2018	2019		2019	2018
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
0	0	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.077	5.114
0	0	Overført til gældsforpligtelser	-1.493	-3.636
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>1.584</u>	<u>1.478</u>
		7 Periodeafgrænsningsposter		
0	0	Forudbetalt forsikring mv.	890	899
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>890</u>	<u>899</u>
		8 Andre hensatte forpligtelser		
0	0	Garanti vedrørende igangværende arbejder	100	0
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>100</u>	<u>0</u>
		9 Langfristede gældsforpligtelser		
0	0	Inden for 1 år	1.890	1.772
0	0	Mellem 1 og 5 år	7.682	1.954
0	0	Efter 5 år	8.170	12.449
0	0	Afdrag som forfalder inden for 1 år	-1.890	0
<u>0</u>	<u>0</u>	Gæld til realkreditinstitutter	<u>15.852</u>	<u>16.175</u>
0	0	Inden for 1 år	1.400	388
0	0	Mellem 1 og 5 år	1.612	6.331
0	0	Afdrag som forfalder inden for 1 år	-1.400	0
<u>0</u>	<u>0</u>	Anden gæld	<u>1.612</u>	<u>6.719</u>
0	0	Inden for 1 år	388	1.736
0	0	Mellem 1 og 5 år	1.426	52
0	0	Efter 5 år	4.910	0
0	0	Afdrag som forfalder inden for 1 år	-388	0
<u>0</u>	<u>0</u>	Gæld til kreditinstitutter	<u>6.336</u>	<u>1.788</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	Langfristede gældsforpligtelser	<u>23.800</u>	<u>24.682</u>
		10 Anden gæld		
5	5	Omkostninger	7.502	6.298
39	666	Mellemregning selskabsdeltager	666	85
0	0	Deposita	804	1.146
<u>44</u>	<u>671</u>		<u>8.972</u>	<u>7.529</u>

Noter til årsrapporten

Moderselskab			Koncern	
2018	2019		2019	2018
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		11		
0	0		386	448
0	0		386	448

11 Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt husleje

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, TDKK 17.742, givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør TDKK 52.688.

Koncernens har udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 20.775, der giver pant i grunde og bygninger. Ejerpantebreve på i alt TDKK 9.425 er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter mens ejerpantebreve på i alt TDKK 11.350 er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der udstedt virksomhedspant på TDKK 5.000. Pantet omfatter lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt driftsmateriel og inventar. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør TDKK 5.760.

Koncernens andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør TDKK 3.307, er finansieret ved finansiel leasing.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med kreditinstitut for Bundgaard Køleteknik, Vejle A/S og Kølegruppen A/S. Mellemværende udgør pr. 31. december en gæld på TDKK 1.489.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor KP Ejendomme Silkeborg ApS' mellemværende med Handelsbanken.

Noter til årsrapporten

13 Eventualforpligtelser

Koncernens garantiforpligtelser udgør TDKK 2.641.

Herudover har koncernen sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

Koncernens leje- og leasingforpligtelser udgør TDKK 1.044.

Selskabet er sambeskattet med de tilknyttede virksomheder og disses datterselskaber. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af denne årsrapport og er indregnet i balancen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

14 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:

Kent Hannibal, Silkeborg (Direktør og kapitalejer).

Transaktioner med nærtstående parter:

Der er ikke foretaget transaktioner med nærtstående parter, som ikke er gennemført på markedsmæssige vilkår.

Regnskabspraksis

Årsrapporten for KP Holding Silkeborg ApS for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellemstore virksomheder).

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Væsentlig fejl

Pr. 31. december 2018 blev igangværende arbejder for fremmed regning fejlagtigt indregnet med TDKK 1.000 for meget. Den beløbsmæssige effekt af denne fejl er korrigeret i sammenligningstallene og er indregnet på egenkapitalen pr. 1. januar 2019 med TDKK 780 (svarende til den beløbsmæssige effekt efter skat).

Korrektionen af den væsentlige fejl har påvirket koncernbalancens hovedposter pr. 31. december 2019 væsentligt. De beløbsmæssige forskelle er:

▪ Aktiver	TDKK	-976
▪ Egenkapital	TDKK	-780
▪ Hensatte forpligtelser	TDKK	0
▪ Gældsforpligtelser	TDKK	-196
▪ Årets resultat for 2018 er formindsket med	TDKK	-780

Korrektionen af den væsentlige fejl har påvirket moderselskabsbalancens hovedposter pr. 31. december 2019 væsentligt. De beløbsmæssige forskelle er:

▪ Aktiver	TDKK	-398
▪ Egenkapital	TDKK	-398
▪ Hensatte forpligtelser	TDKK	0
▪ Gældsforpligtelser	TDKK	0
▪ Årets resultat for 2018 er formindsket med	TDKK	-398

Regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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

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

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

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden KP Holding Silkeborg ApS samt virksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori modervirksomheden gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalandele, udbytter og mellemværender samt realiserede og ikke-realiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Modervirksomhedens kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med modervirksomhedens andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Minoritetsinteresser

Ved opgørelse af koncernresultat indregnes minoritetsinteresser ikke som en omkostning, men vises som en særskilt post i resultatdisponeringen. Ved opgørelse af koncernegenkapitalen indregnes minoritetsinteressernes andel som en del af koncernegenkapitalen. Minoritetsinteresser indregnes på grundlag af omvurderingen af overtagne aktiver og forpligtelser til dagsværdi på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Regnskabspraksis

Leasing

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

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

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser samt handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted ind regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, sociale omkostninger, pensioner mv. samt øvrige løn- og personaleafhængige omkostninger.

Resultatet af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, gebyrer, garantiprovisioner, låneomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt kursregulering på værdipapirer.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Moderselskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af sambeskatningsindkomsten hensættes og betales af moderselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Erhvervede lignende rettigheder	5 år	0%

Koncerngoodwill afskrives liniært over en konkret vurdering af aktivets økonomiske værdi og levetid. Afskrivningsperioden for goodwill er, ud fra en konkret vurdering af aktivets økonomiske værdi og levetid ansat til 10 år.

Regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandør.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20 - 40 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 5 år	0%

Edb-software straksafskrives.

Investeringsejendomme består af 8 udlejningsejendomme beliggende i Silkeborg, som er anskaffet i årene 2015 - 2018.

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, og ved efterfølgende måling til dagsværdi

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuldudlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder m.v., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges. Afkastsatserne er fastsat på baggrund af eksterne mægleres bedømmelser af markedsniveauet.

Ved fastsættelsen af markedsværdien er følgende afkastprocenter lagt til grund:

Kontor- og industriejendomme	6,22 - 8,16 %
Beboelsesejendomme	3,85 - 3,88 %

Følsomhedsanalyse:

Ændringer i afkastsatserne har væsentlig betydning for målingen af investeringsejendommene. En stigning i afkastsatsen fører til et fald i markedsværdien. Markedsudviklingen kan medføre et ændret krav til forrentningen af fast ejendom.

En forøgelse af afkastkravet på 0,05 % vil reducere den samlede dagsværdi med TDKK 312.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af den pågældende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi opgjort med tillæg af resterende positiv forskelsværdi (koncerngoodwill). Afskrivningsmetoden for koncerngoodwill er, ud fra en konkret vurdering af aktivets økonomiske værdi og levetid, ansat til 10 år.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har selskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Deposita

Deposita måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

Regnskabspraksis

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller en faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. Skattesatsen er i alt væsentlighed vurderet til 22 %. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Da selskabet fungerer som administrationsselskab i sambeskatningskredsen, vil skattebeløb vedrørende sambeskatningskredsen fra tidligere år fremgå af balancen som særskilt post. Årets aktuelle skat fremgår som særskilt post hos datterselskaberne.

Finansielle gældsforpligtelser

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

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

Regnskabspraksis

Modtaget forudbetaling fra kunder

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktsumkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

Modtagne forudbetalinger fra kunder måles til kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider, samt udlån fra og til nærtstående parter.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver, samt udlån til nærtstående parter.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser, ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne, samt udlån fra nærtstående parter.

Nøgletal

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning for 2015.

Forklaring af nøgletal:

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

$$\text{Forrentning af egenkapitalen} = \frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$