

ÅRSRAPPORT 2019

Kikarama Holding ApS

Strandgade 85, 4. 4. sal
1401 København K

CVR nr. 27976980

Indsender:

Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 15. september 2020

Dirigent

Henrik Bajlum Mørkholt

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal for koncernen i t.kr.	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	16
Balance pr. 31. december	17
Pengestrømsopgørelse	19
Egenkapitalopgørelse	20
Noter	21

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2019 for Kikarama Holding 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. september 2020

Direktion

Henrik Bajlum Mørkholt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kikarama Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kikarama Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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. 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 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 15. september 2020

SØNDERUP I/S
statsautoriserede revisorer
CVR 31824559

Tom Sønderup
statsautoriseret revisor
mne10489

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter har i lighed med sidste år bestået i bygge- og anlægsvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Regnskabet har ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

Miljøforhold

Koncernens miljøpolitik er ikke blevet formaliseret, men denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del i koncernens målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Samfundsansvar/menneskerettigheder

koncernen har ikke udover overholdelse af gældende lovgivning, generelle politikker for samfundsansvar, arbejde med menneskerettigheder eller klima, hvorfor der ikke gives en komplet redegørelse herfor.

Vidensressourcer

For til stadighed at kunne levere høj produktkvalitet og innovative løsninger er det afgørende, at koncernen kan rekrutere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau indenfor byggebranchen. Det er vor målsætning, at virksomheden har den nyeste viden samt at sikre vor hurtige omstillingsevne.

Risikoprofil og risikostyring

Koncernen er ikke udsat for særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, ud over almindeligt forekommende risici indenfor byggebranchen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse udviser et resultat på tkr. 11.050 i 2019 mod et overskud på t.kr. 22.945 i 2018. Koncernens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på t.kr. 43.928 mod tkr. 35.677 i 2018. Ledelsen anser året resultat som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

I det kommende år forventes et aktivitetsniveau på samme niveau som indeværende regnskabsår.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Hoved- og nøgletal for koncernen i t.kr.

	2019	2018
RESULTATOPGØRELSE:		
Bruttofortjeneste	34.401	32.776
Resultat før finansielle poster	<u>15.442</u>	<u>18.524</u>
Årets resultat	<u>11.051</u>	<u>22.945</u>
Antal medarbejdere	28	22
BALANCE:		
Anlægsaktiver	11.703	10.440
Omsætningsaktiver	<u>79.568</u>	<u>63.286</u>
Aktiver i alt	<u>91.272</u>	<u>73.725</u>
Egenkapital	43.928	35.678
Hensættelser	10.640	5.782
Kortfristet gæld	23.473	28.214
Langfristet gæld	<u>13.230</u>	<u>4.052</u>
Passiver i alt	<u>91.272</u>	<u>73.725</u>
INVESTERINGER		
Grunde og bygninger	104	3.702
Indretning lejede lokaler	1.114	0
Driftsmateriel og inventar	<u>224</u>	<u>55</u>
Investeringer i alt	<u>1.442</u>	<u>3.757</u>
NØGLETAL:		
Afkastningsgrad	16,9	25,1
Egenkapitalens forrentning	8,6	45,0
Soliditetsgrad	48,1	48,4

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kikarama Holding ApS 2019 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C.

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.

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, Kikarama Holding 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 10 år. 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

Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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 salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 administrationsselskab 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

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 0-67%.
- Indretning af lejede lokaler: Brugstid 5 år. Restværdi 0-20%.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

Tilknyttede 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 den tilknyttede virksomheds underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede 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 tilknyttede virksomheder 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.

Andre tilgodehavender

Depositum måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger består af grunde til videresalg og måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for grunde til videresalg omfatter anskaffelsespris med tillæg af byggemodningsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger er målt til nominel værdi.

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 acontoskatte.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealiseringsværdi.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser m.v.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler indenfor garantiperioden.

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 finansiel 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 selskabstagerne.

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings 'Anbefalinger og Nøgletal 2010'.

Afkastningsgrad = Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver

Soliditetsgrad = Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver

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

I henhold til Årsregnskabsloven § 128 stk. 4 indeholder hoved- og nøgletaloversigten kun indeværende regnskabsår og foregående år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern 2019	Koncern 2018	Moder 2019	Moder 2018
Bruttofortjeneste	34.401.421	32.776.262	-296.288	99.662
1. Personaleomkostninger	-18.543.428	-13.951.478	0	0
2. Afskrivninger og nedskrivninger	-415.845	-300.987	-187.467	-148.553
Resultat før finansielle poster	15.442.148	18.523.797	-483.755	-48.891
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.971.955	16.678.334
Andre finansielle indtægter	900.000	8.774.942	900.000	576
Øvrige finansielle omkostninger	-1.847.900	-237.274	-95.789	-85.340
Resultat før skat	14.494.248	27.061.465	7.292.411	16.544.679
3. Skat af årets resultat	-3.443.560	-4.116.401	-82.621	14.186
ÅRETS RESULTAT	11.050.688	22.945.064	7.209.790	16.558.865
4. Særlige poster				
5. Resultatdisponering				

Balance pr. 31. december

Note	Koncern 2019	Koncern 2018	Moder 2019	Moder 2018
AKTIVER				
6. Materielle anlægsaktiver				
Grunde og bygninger	9.856.981	9.854.587	9.856.981	9.854.587
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	572.365	497.655	132.008	217.712
Indretning lejede lokaler	1.002.608	15.060	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	11.431.954	10.367.302	9.988.989	10.072.299
Finansielle anlægsaktiver				
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	18.738.956	11.767.001
Andre tilgodehavender	271.517	72.254	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	271.517	72.254	18.738.956	11.767.001
ANLÆGSAKTIVER I ALT	11.703.471	10.439.556	28.727.945	21.839.300
Byggegrunde til videresalg	20.489.938	9.087.678	0	0
Varebeholdninger i alt	20.489.938	9.087.678	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	39.947.641	28.148.674	0	0
8. Igangværende arbejder for fremmed regning	1.104.986	3.608.336	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	664.214	19.724
Skatteaktiv	0	0	55.361	117.414
Andre tilgodehavender	3.432.863	3.216.189	2.977.307	2.932.875
9. Periodeafgrænsningsposter	733.779	113.476	0	0
Tilgodehavender i alt	45.219.269	35.086.675	3.696.882	3.070.013
Likvide beholdninger	13.858.854	19.111.537	4.558.606	7.670.068
Likvide beholdninger i alt	13.858.854	19.111.537	4.558.606	7.670.068
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	79.568.061	63.285.890	8.255.488	10.740.081
AKTIVER I ALT	91.271.532	73.725.446	36.983.433	32.579.381

Balance pr. 31. december

Note	Koncern 2019	Koncern 2018	Moder 2019	Moder 2018
PASSIVER				
Egenkapital				
10. Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	17.473.003	10.501.048
Overført resultat	31.822.739	28.029.531	14.966.318	17.528.483
Minoritetsinteresser	11.980.646	7.523.166	0	0
EGENKAPITAL I ALT	43.928.385	35.677.697	32.564.321	28.154.531
Hensatte forpligtelser				
11. Andre hensatte forpligtelser	1.553.518	117.800	0	0
12. Hensættelser til udskudt skat	9.086.863	5.663.871	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT	10.640.381	5.781.671	0	0
13. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	12.829.764	4.052.408	3.903.764	4.052.408
Anden gæld	400.180	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.229.944	4.052.408	3.903.764	4.052.408
Kortfristet andel af langfristet gæld	223.953	149.446	149.953	149.446
Kreditinstitutter i øvrigt	0	3.938	0	980
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	7.587.048	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.378.317	18.466.796	39.052	47.892
Anden gæld	4.870.552	2.006.442	326.343	174.124
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	23.472.822	28.213.670	515.348	372.442
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	36.702.766	32.266.078	4.419.112	4.424.850
PASSIVER I ALT	91.271.532	73.725.446	36.983.433	32.579.381
14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
15. Eventualposter				
16. Nærtstående parter				

Pengestrømsopgørelse

Note	Koncern 2019	Koncern 2018
Resultat før finansielle poster	15.442.148	18.523.797
Afskrivninger og garantiforpligtelser	415.845	300.987
Ændring i varebeholdninger	-11.402.260	-8.891.805
Ændring i tilgodehavender	-10.305.161	9.591.413
Ændring i leverandørgæld mv.	-4.411.237	-5.654.521
Reguleringer	1.361.160	117.800
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-8.899.505	13.987.671
Nettorenter og kursgevinster	-947.900	-236.698
Pengestrømme fra ordinær drift	-9.847.405	13.750.973
Betalt skat	152.000	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-9.695.405	13.750.973
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.441.833	-3.757.415
Salg af materielle anlægsaktiver	35.893	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-199.263	-1.060
Afgang finansielle anlægsaktiver	0	8.774.366
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.605.203	5.015.891
Optaget lån i kreditinstitutter	9.000.000	0
Afdrag kreditinstitutter	-152.075	-144.715
Betalt udbytte	-2.800.000	-1.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	6.047.925	-1.144.715
Ændring i likvider	-5.252.683	17.622.149
Likvider primo	19.111.537	1.489.388
Likvider ultimo	13.858.854	19.111.537

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskrivning	Udbytte	Overført resultat	I alt
Modervirksomhed 2018					
Egenkapital, 1/1	125.000	2.582.199	500.000	9.388.467	12.595.666
Korrektion til nettoopskrivning	0	-798.153	0	798.153	0
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	8.717.002	500.000	7.341.863	16.558.865
Udbetalt udbytte	0	0	-1.000.000	0	-1.000.000
Egenkapital, 31/12	125.000	10.501.048	0	17.528.483	28.154.531
Modervirksomhed 2019					
Egenkapital, 1/1	125.000	10.501.048	0	17.528.483	28.154.531
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	6.971.955	2.800.000	-2.562.165	7.209.790
Udbetalt udbytte	0	0	-2.800.000	0	-2.800.000
Egenkapital, 31/12	125.000	17.473.003	0	14.966.318	32.564.321
	Selskabs- kapital	Udbytte	Overført resultat	Minoritets- interesser	I alt
Koncern 2018					
Egenkapital, 1/1	125.000	500.000	11.970.666	1.136.967	13.732.633
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	500.000	16.058.865	6.386.199	22.945.064
Udbetalt udbytte	0	-1.000.000	0	0	-1.000.000
Egenkapital, 31/12	125.000	0	28.029.531	7.523.166	35.677.697
Koncern 2018					
Egenkapital, 1/1	125.000	0	28.029.531	7.523.166	35.677.697
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	2.800.000	3.793.208	4.457.480	11.050.688
Udbetalt udbytte	0	-2.800.000	0	0	-2.800.000
Egenkapital, 31/12	125.000	0	31.822.739	11.980.646	43.928.385

Noter

	Koncern 2019	Koncern 2018	Moder 2019	Moder 2018
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	17.131.633	12.901.591	0	0
Pensioner	1.117.947	668.042	0	0
Andre udgifter til social sikring	293.848	381.845	0	0
Personaleomkostninger i alt	18.543.428	13.951.478	0	0
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	28	22	0	0
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt, da kun én kategori modtager vederlag m.v., jf. ÅRL § 98 b				
2. Afskrivninger og nedskrivninger				
Indretning af lejede lokaler	-111.400	-107.879	0	0
Bygninger	-101.763	-62.849	-101.763	-62.849
Driftsmateriel og inventar	-128.124	-130.259	-85.704	-85.704
Nedskrivning på omsætningsaktiver	-74.558	0	0	0
	-415.845	-300.987	-187.467	-148.553
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	-20.568	0	-20.568	0
Regulering af tidl. års skatter	-3.422.992	-4.116.401	0	0
Regulering af udskudt skat	0	0	-62.053	14.186
	-3.443.560	-4.116.401	-82.621	14.186
4. Særlige poster				
Særlige poster indregnet under bruttofortjenesten				
Avance ved afhændelse af finansielle anlægsaktiver indregnet under finansielle indtægter	0	8.774.366	0	0
Særlige poster indregnet under afskrivninger og nedskrivninger				
Nedskrivninger på omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-74.558	0	0	0
Særlige poster i alt	-74.558	8.774.366	0	0
5. Resultatdisponering				
Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	6.971.955	8.717.002
Udloddet á conto udbytte	2.800.000	500.000	0	500.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	2.800.000	0
Overført resultat	8.250.688	22.445.064	-2.562.165	7.341.863
Disponeret i alt	11.050.688	22.945.064	7.209.790	16.558.865
Heraf minoritetsinteressers andel	4.457.480	6.386.199	0	0

Noter

	Koncern 2019	Koncern 2018	Moder 2019	Moder 2018
6. Materielle anlægsaktiver				
Grunde og bygninger				
Anskaffelsessum:				
Anskaffelsessum, primo	10.000.887	6.298.731	10.000.887	6.298.731
Tilgang	104.157	3.702.156	104.157	3.702.156
Anskaffelsessum, ultimo	10.105.044	10.000.887	10.105.044	10.000.887
Akkumulerede af- og nedskrivninger:				
Af- og nedskrivninger, primo	-146.300	-83.451	-146.300	-83.451
Årets af- og nedskrivninger	-101.763	-62.849	-101.763	-62.849
Af- og nedskrivninger, ultimo	-248.063	-146.300	-248.063	-146.300
Bogført værdi, ultimo	9.856.981	9.854.587	9.856.981	9.854.587
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Anskaffelsessum:				
Anskaffelsessum, primo	1.102.559	1.047.300	428.518	428.518
Tilgang	223.667	55.259	0	0
Afgang	-50.000	0	0	0
Anskaffelsessum, ultimo	1.276.226	1.102.559	428.518	428.518
Akkumulerede af- og nedskrivninger:				
Af- og nedskrivninger, primo	-604.904	-474.645	-210.806	-125.102
Korrektion afhændede	29.167	0	0	0
Årets af- og nedskrivninger	-128.124	-130.259	-85.704	-85.704
Af- og nedskrivninger, ultimo	-703.861	-604.904	-296.510	-210.806
Bogført værdi, ultimo	572.365	497.655	132.008	217.712
Indregning lejede lokaler				
Anskaffelsessum:				
Anskaffelsessum, primo	539.413	539.413	0	0
Tilgang	1.114.009	0	0	0
Afgang	-539.413	0	0	0
Anskaffelsessum, ultimo	1.114.009	539.413	0	0
Akkumulerede af- og nedskrivninger:				
Af- og nedskrivninger, primo	-524.353	-416.474	0	0
Korrektion afhændede	524.353	0	0	0
Årets af- og nedskrivninger	-111.401	-107.879	0	0
Af- og nedskrivninger, ultimo	-111.401	-524.353	0	0
Bogført værdi, ultimo	1.002.608	15.060	0	0

Noter

	Koncern 2019	Koncern 2018	Moder 2019	Moder 2018
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Anskaffelsessum:				
Anskaffelsessum, primo	0	0	1.265.953	1.867.800
Afgang	0	0	0	-601.847
Anskaffelsessum, ultimo	0	0	1.265.953	1.265.953
Værdireguleringer				
Værdireguleringer, primo	0	0	10.501.048	8.364.897
Årets resultatandel	0	0	6.971.955	8.717.002
Modtaget udbytte	0	0	0	-5.732.698
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	0	-848.153
Værdireguleringer, ultimo	0	0	17.473.003	10.501.048
Bogført værdi, ultimo	0	0	18.738.956	11.767.001

	Kapital	Ejerandel
Ejerandele (moder)		
HK Byg Entreprise A/S	500.000	61%
Ejendomsselskabet Greve Strandvej ApS (ejet 100% af HK Byg Entreprise A/S)	50.000	100%
Glostrup Terrassehaver ApS (ejet 100% af HK Byg Entreprise A/S)	40.000	100%

	Koncern 2019	Koncern 2018	Moder 2019	Moder 2018
8. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi	407.694.934	149.029.616	0	0
Heraf á conto faktureret	-406.589.948	-145.421.280	0	0
	1.104.986	3.608.336	0	0

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringer, abonnementer m.v..

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 125.000 anparter á kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

11. Andre hensatte forpligtelser

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

Noter

	Koncern 2019	Koncern 2018	Moder 2019	Moder 2018
12. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat	5.663.871	1.547.470	0	0
Regulering via resultatopgørelsen	3.422.992	4.116.401	0	0
	<u>9.086.863</u>	<u>5.663.871</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skat består af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af anlægsaktiver samt tilgodehavender.

13. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

Af langfristet gæld forfalder t.kr. 11.955 efter 5 år.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moder

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter stor t.kr. 4.054 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør t.kr. 9.857.

Til sikkerhed for bankengagement i HK Byg Entreprise A/S er der afgivet fuld selvskyldnerkaution. Bankgælden udgør pr. 31. december 2019 t.kr. 0 i HK Byg entreprise A/S.

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter stor t.kr. 13.054, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør t.kr. 30.344.

Til sikkerhed for bankengagement i HK Byg Entreprise A/S har moderselskabet afgivet fuld selvskyldnerkaution. Bankgælden udgør pr. 31. december 2019 t.kr. 0 i HK Byg entreprise A/S.

Noter

15. Eventualposter

Moder

Udover sædvanlige garantier for udført arbejde på t.kr. 88, er der ikke stillet særlige garantier.

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

Koncern

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

Koncernen har stillet sædvanlige garantier for udført arbejde på t.kr. 22.278.

Koncernen har indgået huslejekontrakt med en årlig leje på tkr. 936. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel tidligst med udgangen af juni 2022. Den samlede forpligtelse udgør tkr. 2.340.

Koncernen har indgået huslejekontrakt med en årlig leje på tkr. 25. Lejemålet kan opsiges med 3 måneders varsel.

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende samlet 15 stk. varebiler og personbiler med en samlet forpligtelse der udgør tkr. 1.431.

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

16. Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Henrik Bajlum Mørkholt, Strandgade 85, 4, 4, 1402 København K

Grundlag for bestemmende indflydelse:

Hovedaktionær

Transaktioner:

Al samhandel med interesseforbundne parter 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.

Henrik Bajlum Mørkholt

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-002678416631
Tidspunkt for underskrift: 17-09-2020 kl.: 09:38:36
Underskrevet med NemID

Henrik Bajlum Mørkholt

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-002678416631
Tidspunkt for underskrift: 17-09-2020 kl.: 09:38:36
Underskrevet med NemID

Tom Sønderup

Som Revisor NEM ID
RID: 1232019958738
Tidspunkt for underskrift: 18-09-2020 kl.: 10:35:22
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.

This document has esignatur Agreement-ID: 0ba6feIdMZS240549863