

S.K. Holding, Herning A/S
Virkelyst 70, 7400 Herning

CVR-nr. 28 10 54 52

Årsrapport

2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2021.

Anders Hornshøj
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse for koncernen	20
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for S.K. Holding, Herning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 17. maj 2021

Direktion

Anders Hornshøj

Bestyrelse

Anton Hornshøj
formand

Anders Hornshøj

Børge Jensen

Anne Hornshøj

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i S.K. Holding, Herning A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for S.K. Holding, Herning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 31. december 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med 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.

Ikast, den 17. maj 2021

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Baastrup Søndergaard

statsautoriseret revisor
mne10823

Selskabsoplysninger

Selskabet	S.K. Holding, Herning A/S Virkelyst 70 7400 Herning
	CVR-nr.: 28 10 54 52 Stiftet: 9. september 2004 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Anton Hornshøj, formand Anders Hornshøj Børge Jensen Anne Hornshøj
Direktion	Anders Hornshøj
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Bankforbindelse	Jyske Bank Sølvgade 24 7400 Herning
Dattervirksomheder	Søren Knudsen, Entreprenørforretning A/S, Herning S.K. Ejendomsselskab A/S, Herning

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	98.393	89.778	65.296
Resultat af ordinær primær drift	5.427	6.388	3.444
Finansielle poster, netto	-988	-1.091	-745
Årets resultat	3.461	4.094	2.108
Balance:			
Balancesum	96.428	81.553	68.076
Investeringer i materielle anlægsaktiver	21.432	19.405	15.657
Egenkapital	17.722	15.261	12.168
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	14.806	16.544	12.722
Investeringsaktivitet	-20.422	-18.087	-13.920
Finansieringsaktivitet	9.403	7.636	587
Pengestrømme i alt	3.787	6.094	-611
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	165	155	120
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	98,8	112,9	94,1
Soliditetsgrad	18,4	18,7	17,9
Egenkapitalforrentning	21,0	29,9	17,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i udførelse af entreprenørarbejde for fremmed regning med speciale indenfor kabel- og ledningsarbejder, underboring og kloakering. Herudover driver koncernen virksomhed ved besiddelse og drift af fast ejendom.

Selskabets aktivitet er som holdingselskab at besidde aktiekapitalen i Søren Knudsen, Entreprenørforretning A/S og S.K. Ejendomsselskab A/S.

Usædvanlige forhold

Indeværende regnskabsår har ikke omfattet usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 3,5 mio. kr. imod et overskud på 4,1 mio. kr. sidste år. Årets resultat er på et lavere niveau end det forventede ved årets begyndelse og betegnes som mindre tilfredsstillende.

Der er hen over årets oplevet en fortsat tilfredsstillende udvikling i efterspørgslen på virksomhedens ydelser.

Det indeværende år er startet positivt, og det er ledelsens forventning, at der i 2021 kan realiseres et tilfredsstillende overskud på et højere niveau end det realiserede i 2020.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsafslutning indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S.K. Holding, Herning A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden S.K. Holding, Herning A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori S.K. Holding, Herning A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

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

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance.

Skat af årets resultat

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

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Moderselskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6 år	0-20 %

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på den enkelte kontrakt.

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien kun til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Kontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Kontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter S.K. Holding, Herning A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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

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.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	98.392.949	89.778.071	-42.475	-8.350
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-79.702.897	-71.999.182	0
	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-13.263.519	-11.390.587	0
	Driftsresultat	5.426.533	6.388.302	-42.475
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.528.789
	Andre finansielle indtægter	7.790	7.083	0
2	Øvrige finansielle omkostninger	-995.860	-1.097.827	-44.223
	Resultat før skat	4.438.463	5.297.558	3.442.091
3	Skat af årets resultat	-977.298	-1.203.940	19.074
4	Årets resultat	3.461.165	4.093.618	3.461.165

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
<u>Note</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	7.541.468	7.394.314	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>45.854.372</u>	<u>38.351.617</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>53.395.840</u>	<u>45.745.931</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	19.812.335	17.683.546
8	Deposita	<u>25.125</u>	<u>25.125</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>25.125</u>	<u>25.125</u>	<u>19.812.335</u>	<u>17.683.546</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>53.420.965</u>	<u>45.771.056</u>	<u>19.812.335</u>	<u>17.683.546</u>

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
Note	2020	2019	2020	2019	2019
Omsætningsaktiver					
Råvarer og hjælpematerialer	933.593	1.235.000	0	0	0
Aktiver bestemt for salg	197.837	0	0	0	0
Varebeholdninger i alt	<u>1.131.430</u>	<u>1.235.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	35.281.637	26.433.415	0	0	0
9 Igangværende arbejder for fremmed regning	5.659.548	7.482.336	0	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	0	19.074	5.500	5.500
Andre tilgodehavender	119.726	152.638	0	0	0
10 Periodeafgrænsningsposter	71.453	89.901	0	0	0
Tilgodehavender i alt	<u>41.132.364</u>	<u>34.158.290</u>	<u>19.074</u>	<u>5.500</u>	<u>5.500</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	15.426	15.426	0	0	0
Værdipapirer i alt	<u>15.426</u>	<u>15.426</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	728.230	373.589	35.708	0	0
Omsætningsaktiver i alt	<u>43.007.450</u>	<u>35.782.305</u>	<u>54.782</u>	<u>5.500</u>	<u>5.500</u>
Aktiver i alt	<u>96.428.415</u>	<u>81.553.361</u>	<u>19.867.117</u>	<u>17.689.046</u>	<u>17.689.046</u>

Balance 31. december

Passiver					
Note	Koncern		Moderselskab		
	2020	2019	2020	2019	
Egenkapital					
11	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	4.249.031	2.120.242
	Overført resultat	15.122.380	13.261.215	10.873.349	11.140.973
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.600.000	1.000.000	1.600.000	1.000.000
	Egenkapital i alt	17.722.380	15.261.215	17.722.380	15.261.215
Hensatte forpligtelser					
12	Hensættelser til udskudt skat	1.342.600	1.493.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.342.600	1.493.000	0	0
Gældsforpligtelser					
13	Ansvarlig lånekapital	3.000.000	3.000.000	0	0
14	Gæld til realkreditinstitutter	2.643.525	2.848.431	0	0
15	Gæld til pengeinstitutter	1.858.431	2.222.182	0	0
16	Leasingforpligtelser	26.323.715	22.397.874	0	0
17	Anden gæld	0	2.633.530	0	0
18	Langfristede gældsforpligtelser i alt	33.825.671	33.102.017	0	0

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Moderselskab	
		2020	2019	2020	2019
Note					
18	Kortfristet del af langfristet gæld	18.858.140	9.178.630	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	0	3.431.996	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.908.921	5.322.202	20.000	7.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.124.737	2.420.331
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	129.266	246.733	0	0
	Selskabsskat	377.698	366.640	0	0
	Anden gæld	13.263.739	13.150.928	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>43.537.764</u>	<u>31.697.129</u>	<u>2.144.737</u>	<u>2.427.831</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>77.363.435</u>	<u>64.799.146</u>	<u>2.144.737</u>	<u>2.427.831</u>
	Passiver i alt	<u>96.428.415</u>	<u>81.553.361</u>	<u>19.867.117</u>	<u>17.689.046</u>

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

20 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	1.000.000	10.167.597	1.000.000	12.167.597
Udloddet udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.093.618	1.000.000	4.093.618
Egenkapital 1. januar 2020	1.000.000	13.261.215	1.000.000	15.261.215
Udloddet udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.861.165	1.600.000	3.461.165
	1.000.000	15.122.380	1.600.000	17.722.380

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	1.000.000	0	10.167.597	1.000.000	12.167.597
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Resultatandel	0	2.120.242	973.376	1.000.000	4.093.618
Egenkapital 1. januar 2020	1.000.000	2.120.242	11.140.973	1.000.000	15.261.215
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Resultatandel	0	2.128.789	-267.624	1.600.000	3.461.165
	1.000.000	4.249.031	10.873.349	1.600.000	17.722.380

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2020	2019
Årets resultat	3.461.165	4.093.618
21 Reguleringer	14.737.573	12.932.258
22 Ændring i driftskapital	-1.288.442	1.782.363
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	16.910.296	18.808.239
Renteindbetalinger og lignende	7.790	7.083
Renteudbetalinger og lignende	-995.860	-1.097.827
Pengestrøm fra ordinær drift	15.922.226	17.717.495
Betalt selskabsskat	-1.116.640	-1.173.502
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.805.586	16.543.993
Køb af materielle anlægsaktiver	-21.432.096	-19.405.625
Salg af materielle anlægsaktiver	1.009.982	1.318.840
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-20.422.114	-18.086.785
Optagelse af langfristet gæld	21.764.866	18.135.958
Afdrag på langfristet gæld	-11.361.701	-9.499.606
Betalt udbytte	-1.000.000	-1.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	9.403.165	7.636.352
Ændring i likvider	3.786.637	6.093.560
Likvider 1. januar	-3.058.407	-9.151.967
Likvider 31. december	728.230	-3.058.407
Likvider		
Likvide beholdninger	728.230	373.589
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-3.431.996
Likvider 31. december	728.230	-3.058.407

Noter

	Koncern	
	2020	2019
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	72.328.607	65.396.674
Pensioner	4.681.296	4.202.236
Andre omkostninger til social sikring	2.692.994	2.400.272
	79.702.897	71.999.182
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	165	155
Ledelsesvederlag oplyses ikke under henvisning til ÅRL § 98 B.		

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	44.175	16.203
Andre finansielle omkostninger	995.860	1.097.827	48	359
	995.860	1.097.827	44.223	16.562
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.127.698	453.640	-19.074	-5.500
Årets regulering af udskudt skat	-150.400	750.300	0	0
	977.298	1.203.940	-19.074	-5.500

Noter

	Morderselskab	
	2020	2019
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.128.789	2.120.242
Udbytte for regnskabsåret	1.600.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	0	973.376
Disponeret fra overført resultat	-267.624	0
Disponeret i alt	3.461.165	4.093.618
	Koncern	
	31/12 2020	31/12 2019
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	10.389.940	9.324.669
Tilgang i årets løb	372.181	1.065.271
Kostpris 31. december	10.762.121	10.389.940
Af- og nedskrivninger 1. januar	-2.995.626	-2.789.096
Årets af-/nedskrivninger	-225.027	-206.530
Af- og nedskrivninger 31. december	-3.220.653	-2.995.626
Regnskabsmæssig værdi 31. december	7.541.468	7.394.314
	Koncern	
	31/12 2020	31/12 2019
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	88.753.342	75.739.483
Tilgang i årets løb	21.059.915	18.340.354
Afgang i årets løb	-4.665.163	-5.326.495
Kostpris 31. december	105.148.094	88.753.342
Af- og nedskrivninger 1. januar	-50.401.725	-43.978.336
Årets af-/nedskrivninger	-13.038.490	-11.184.057
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	4.146.493	4.760.668
Af- og nedskrivninger 31. december	-59.293.722	-50.401.725
Regnskabsmæssig værdi 31. december	45.854.372	38.351.617
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	35.905.885	29.471.357

Noter

	Koncern	
	31/12 2020	31/12 2019
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	6.502.743	7.953.523
Modtagne acontobetalinge	-843.195	-471.187
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	5.659.548	7.482.336

	Koncern	
	31/12 2020	31/12 2019
10. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	71.453	89.901
	71.453	89.901

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
11. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000

Selskabskapitalen er fordelt i aktier á 1.000 kr. og multipla heraf.

	Koncern	
	31/12 2020	31/12 2019
12. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	1.493.000	742.700
Udskudt skat af årets resultat	-150.400	750.300
	1.342.600	1.493.000

Noter

	Koncern	
	31/12 2020	31/12 2019
13. Ansvarlig lånekapital		
Ansvarlig lånekapital i alt	3.000.000	3.000.000
Ansvarlig lånekapital forrentes med 4 % p.a. Lånet henstår uden afvikling indtil videre.		
14. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	2.853.065	3.056.431
Heraf forfalder inden for 1 år	-209.540	-208.000
	2.643.525	2.848.431
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.650.413	2.019.172
15. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	2.222.431	3.168.182
Heraf forfalder inden for 1 år	-364.000	-946.000
	1.858.431	2.222.182
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	840.000	1.016.000
16. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	37.419.297	30.422.504
Heraf forfalder inden for 1 år	-11.095.582	-8.024.630
	26.323.715	22.397.874
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	180.000
17. Anden gæld		
Anden gæld i alt	7.189.018	2.633.530
Heraf forfalder inden for 1 år	-7.189.018	0
Anden gæld i alt	0	2.633.530
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

Noter

18. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2020</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2020</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Koncern				
Ansvarlig lånekapital	3.000.000	0	3.000.000	0
Gæld til realkreditinstitutter	2.853.065	209.540	2.643.525	1.650.413
Gæld til pengeinstitutter	2.222.431	364.000	1.858.431	840.000
Leasingforpligtelser	37.419.297	11.095.582	26.323.715	0
Anden gæld	7.189.018	7.189.018	0	0
	<u>52.683.811</u>	<u>18.858.140</u>	<u>33.825.671</u>	<u>2.490.413</u>

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.924 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 5.326 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er stillet ejerpantebrev nom. 1.000 t.kr. med pant i ejendommen Virkelyst 70, Gjellerup, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 2.372 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, 1,7 mio. kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 13 mio. kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	935 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	35.531 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	7.101 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 35.906 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2020 udgør 37.419 t.kr.

Noter

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Der er endvidere afgivet ejendomsforbehold i materielle anlægsaktiver med bogført værdi på 553 t.kr. for gæld til pengeinstitut på 502 t.kr.

Moderselskabet

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedernes engagement med pengeinstitut.

20. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er rejst påstande mod selskabet om betaling af beløb i størrelsesorden 800 t.kr. Det er ledelsens skøn, at dette ikke vil påføre selskabet tab.

Pengeinstitut har på selskabets vegne afgivet arbejdsgarantier for 7,5 mio. kr.

Der påhviler herudover koncernen almindelige garantier på udført arbejde.

Der påhviler koncernen lejeforpligtelser med samlet årlig leje på 186 t.kr. med et opsigelsesvarsel på 3 - 6 mdr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelser vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 576 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

	Koncern	
	2020	2019
21. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	13.263.519	11.390.586
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-491.314	-753.012
Andre finansielle indtægter	-7.790	-7.083
Øvrige finansielle omkostninger	995.860	1.097.827
Skat af årets resultat	1.127.698	453.640
Udskudt skat	-150.400	750.300
	<u>14.737.573</u>	<u>12.932.258</u>
22. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	103.570	-263.893
Ændring i tilgodehavender	-6.974.074	-5.602.624
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	5.582.062	7.648.880
	<u>-1.288.442</u>	<u>1.782.363</u>