

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

CVR-nr. 28 10 54 52

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. maj 2020

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 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse for koncernen	20
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 20. maj 2020

Direktion

Anton Hornshøj

Bestyrelse

Anton Hornshøj

Kurt Hornshøj

Børge Jensen

Max Knudsen

Anders 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 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, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af 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.

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 20. maj 2020

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 Kurt Hornshøj Børge Jensen Max Knudsen Anders Hornshøj
Direktion	Anton 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

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	89.778	65.296
Resultat af ordinær primær drift	6.388	3.444
Finansielle poster, netto	-1.091	-745
Årets resultat	4.094	2.108
Balance:		
Balancesum	81.553	68.076
Investeringer i materielle anlægsaktiver	19.405	15.657
Egenkapital	15.261	12.168
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	16.544	12.722
Investeringsaktivitet	-18.087	-13.920
Finansieringsaktivitet	7.636	587
Pengestrømme i alt	6.094	-611
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	155	120
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	112,9	94,1
Soliditetsgrad	18,7	17,9
Egenkapitalforrentning	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 4,1 mio. kr. imod et overskud på 2,1 mio. kr. sidste år, hvilket vi vil betegne som tilfredsstillende.

Miljøforhold

Det er ledelsens vurdering, at aktiviteterne i virksomheden ikke påvirker det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen foretager ikke forskning, men der foregår en løbende udvikling og tilpasning af virksomhedens ydelser.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

På baggrund af den store usikkerhed, COVID-19 har skabt, og usikkerheden om situationens varighed er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en rimelig vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Det er på samme baggrund ikke muligt at udtrykke en tilstrækkelig sikker forventning til omsætning og resultat før skat. Det vurderes dog, at COVID-19 ikke får en væsentlig indvirkning på den forventede omsætning og resultat for det kommende år, da koncernen ikke er ramt af nedlukning i samme grad, som visse andre virksomheder.

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning, ud over ovenanførte, 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 overtagelsestidspunktet, 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 %

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

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved 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 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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 medgæede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

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 balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

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 kildeskatter 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.

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 nominal 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.

Anvendt regnskabspraksis

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	
	2019	2018	2019	2018
	89.778.071	65.295.618	-8.350	-9.100
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-71.999.182	-52.820.459	0
	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-11.390.587	-9.030.989	0
	Driftsresultat	6.388.302	3.444.170	-8.350
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.113.030
	Andre finansielle indtægter	7.083	95	0
2	Øvrige finansielle omkostninger	-1.097.827	-745.312	-16.562
	Resultat før skat	5.297.558	2.698.953	4.088.118
3	Skat af årets resultat	-1.203.940	-591.302	5.500
4	Årets resultat	4.093.618	2.107.651	4.093.618

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
<u>Note</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	7.394.314	6.535.573	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>38.351.617</u>	<u>31.761.147</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>45.745.931</u>	<u>38.296.720</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	17.683.546	11.970.516
8	Deposita	<u>25.125</u>	<u>41.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>25.125</u>	<u>41.000</u>	<u>17.683.546</u>	<u>11.970.516</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>45.771.056</u>	<u>38.337.720</u>	<u>17.683.546</u>	<u>11.970.516</u>

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2019	2018	2019	2018
Note					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	1.235.000	971.107	0	0
	Varebeholdninger i alt	1.235.000	971.107	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	26.433.415	25.795.863	0	0
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	7.482.336	1.127.406	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	2.697
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	5.500	2.174
	Andre tilgodehavender	152.638	1.433.562	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	89.901	182.960	0	0
	Tilgodehavender i alt	34.158.290	28.539.791	5.500	4.871
	Andre værdipapirer og kapitalandele	15.426	15.426	0	0
	Værdipapirer i alt	15.426	15.426	0	0
	Likvide beholdninger	373.589	212.369	0	199.710
	Omsætningsaktiver i alt	35.782.305	29.738.693	5.500	204.581
	Aktiver i alt	81.553.361	68.076.413	17.689.046	12.175.097

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2019	2018	2019	2018	
Passiver					
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	2.120.242	0
	Overført resultat	13.261.215	10.167.597	11.140.973	10.167.597
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	Egenkapital i alt	15.261.215	12.167.597	15.261.215	12.167.597
Hensatte forpligtelser					
12	Hensættelser til udskudt skat	1.493.000	742.700	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.493.000	742.700	0	0
Gældsforpligtelser					
13	Ansvarlig lånekapital	3.000.000	3.000.000	0	0
14	Gæld til realkreditinstitutter	2.848.431	230.759	0	0
15	Gæld til pengeinstitutter	2.222.182	2.669.195	0	0
16	Leasingforpligtelser	22.397.874	17.679.411	0	0
17	Anden gæld	2.633.530	0	0	0
18	Langfristede gældsforpligtelser i alt	33.102.017	23.579.365	0	0

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Moderselskab	
		2019	2018	2019	2018
Note					
18	Kortfristet del af langfristet gæld	9.178.630	7.431.400	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	3.431.996	9.364.336	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.322.202	3.022.237	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.420.331	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	246.733	120.000	0	0
	Selskabsskat	366.640	1.086.502	0	0
	Anden gæld	13.150.928	10.562.276	7.500	7.500
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	31.697.129	31.586.751	2.427.831	7.500
	Gældsforpligtelser i alt	64.799.146	55.166.116	2.427.831	7.500
	Passiver i alt	81.553.361	68.076.413	17.689.046	12.175.097

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 2018	1.000.000	9.059.966	1.500.000	11.559.966
Udloddet udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.107.631	1.000.000	2.107.631
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
	1.000.000	13.261.215	1.000.000	15.261.215

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 2018	1.000.000	0	9.059.966	1.500.000	11.559.966
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Resultatandel	0	0	1.107.631	1.000.000	2.107.631
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
	1.000.000	2.120.242	11.140.973	1.000.000	15.261.215

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2019	2018
Årets resultat	4.093.618	2.107.651
21 Reguleringer	12.932.258	9.668.730
22 Ændring i driftskapital	1.782.363	1.572.057
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	18.808.239	13.348.438
Renteindbetalinger og lignende	7.083	95
Renteudbetalinger og lignende	-1.097.827	-745.312
Pengestrøm fra ordinær drift	17.717.495	12.603.221
Betalt selskabsskat	-1.173.502	118.514
Pengestrømme fra driftsaktivitet	16.543.993	12.721.735
Køb af materielle anlægsaktiver	-19.405.625	-15.656.770
Salg af materielle anlægsaktiver	1.318.840	1.737.188
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-18.086.785	-13.919.582
Optagelse af langfristet gæld	18.135.958	11.181.050
Afdrag på langfristet gæld	-9.499.606	-9.093.852
Betalt udbytte	-1.000.000	-1.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	7.636.352	587.198
Ændring i likvider	6.093.560	-610.649
Likvider 1. januar	-9.151.967	-8.541.318
Likvider 31. december	-3.058.407	-9.151.967
Likvider		
Likvide beholdninger	373.589	212.369
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-3.431.996	-9.364.336
Likvider 31. december	-3.058.407	-9.151.967

Noter

	Koncern	
	2019	2018
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	65.396.674	47.913.335
Pensioner	4.202.236	3.084.407
Andre omkostninger til social sikring	2.400.272	1.822.717
	71.999.182	52.820.459

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	155	120
--	-----	-----

Ledelsesvederlag oplyses ikke under henvisning til ÅRL § 98 B.

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	16.203	0
Andre finansielle omkostninger	1.097.827	745.312	359	783
	1.097.827	745.312	16.562	783

3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	453.640	1.400.502	-5.500	-2.174
Årets regulering af udskudt skat	750.300	-809.200	0	0
	1.203.940	591.302	-5.500	-2.174

Noter

	Moderselskab	
	2019	2018
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.120.242	0
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	973.376	1.107.631
Disponeret i alt	4.093.618	2.107.631
	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	9.324.669	9.324.669
Tilgang i årets løb	1.065.271	0
Kostpris 31. december	10.389.940	9.324.669
Af- og nedskrivninger 1. januar	-2.789.096	-2.582.566
Årets af-/nedskrivninger	-206.530	-206.530
Af- og nedskrivninger 31. december	-2.995.626	-2.789.096
Regnskabsmæssig værdi 31. december	7.394.314	6.535.573

Noter

	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	75.739.483	65.999.769
Tilgang i årets løb	18.340.354	15.656.770
Afgang i årets løb	-5.326.495	-5.917.056
Kostpris 31. december	88.753.342	75.739.483
Af- og nedskrivninger 1. januar	-43.978.336	-40.032.523
Årets af-/nedskrivninger	-11.184.057	-8.824.459
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	4.760.668	4.878.646
Af- og nedskrivninger 31. december	-50.401.725	-43.978.336
Regnskabsmæssig værdi 31. december	38.351.617	31.761.147
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	29.471.357	23.489.633
	Moderselskab	
	31/12 2019	31/12 2018
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	13.563.304	13.563.304
Kontant kapitaludvidelse	2.000.000	0
Kostpris 31. december	15.563.304	13.563.304
Nedskrivninger 1. januar	-1.592.788	-2.258.128
Årets resultat	4.113.030	2.115.340
Udbytte	-400.000	-1.450.000
Opskrivninger 31. december	2.120.242	-1.592.788
Regnskabsmæssig værdi 31. december	17.683.546	11.970.516
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Søren Knudsen, Entreprenørforretning A/S	Herning	100 %
S.K. Ejendomsselskab A/S	Herning	100 %

Noter

	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
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	3.056.431	460.159
Heraf forfalder inden for 1 år	-208.000	-229.400
	2.848.431	230.759
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	2.019.172	0
15. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	3.168.182	3.630.195
Heraf forfalder inden for 1 år	-946.000	-961.000
	2.222.182	2.669.195
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.016.000	1.192.000
16. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	30.422.504	23.920.411
Heraf forfalder inden for 1 år	-8.024.630	-6.241.000
	22.397.874	17.679.411
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	180.000	180.000
17. Anden gæld		
Anden gæld i alt	2.633.530	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

Noter

18. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2019</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2019</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Koncern				
Ansvarlig lånekapital	3.000.000	0	3.000.000	0
Gæld til realkreditinstitutter	3.056.431	208.000	2.848.431	0
Gæld til pengeinstitutter	3.168.182	946.000	2.222.182	0
Leasingforpligtelser	30.422.504	8.024.630	22.397.874	180.000
Anden gæld	2.633.530	0	2.633.530	0
	<u>42.280.647</u>	<u>9.178.630</u>	<u>33.102.017</u>	<u>180.000</u>

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.133 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 5.122 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 2019 udgør 2.474 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, 3,9 mio. kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 13 mio. kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	1.235 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	26.418 t.kr.
Materielle anlægsaktiver	6.102 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 29.471 t.kr., er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2019 udgør 30.423 t.kr.

Noter

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Der er endvidere afgivet ejendomsforbehold i materielle anlægsaktiver med bogført værdi på 808 t.kr. for gæld til pengeinstitut på 772 t.kr.

Moderselskabet

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedernes engagement med pengeinstitut.

20. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Pengeinstitut har på selskabets vegne afgivet arbejdsgarantier for 6 mio. kr.

Der påhviler herudover koncernen almindelige garantier på udført arbejde.

Der påhviler koncernen lejeforpligtelser med samlet årlig leje på 177 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: 367 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	
	2019	2018
21. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	11.390.586	9.030.988
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-753.012	-698.777
Andre finansielle indtægter	-7.083	-95
Øvrige finansielle omkostninger	1.097.827	745.312
Skat af årets resultat	453.640	1.400.502
Udskudt skat	750.300	-809.200
	12.932.258	9.668.730
22. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-263.893	258.821
Ændring i tilgodehavender	-5.602.624	3.289.249
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	7.648.880	-1.976.013
	1.782.363	1.572.057