

KL Holding Herning ApS
Klokkebakken 20 st. th. Gjellerup, 7400 Herning

CVR-nr. 29 20 55 74

Årsrapport

1. januar - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2022

Kenneth Lodahl
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 2021	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	21
Balance	22
Egenkapitalopgørelse for koncernen	26
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	27
Pengestrømsopgørelse	28
Noter	29

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for KL Holding Herning ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 30. juni 2022

Direktion

Kenneth Lodahl

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i KL Holding Herning ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KL Holding Herning ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet 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.

Herning, den 30. juni 2022

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Henning Jager Neldeberg

statsautoriseret revisor
mne32205

Selskabsoplysninger

Selskabet	KL Holding Herning ApS Klokkebakken 20 st. th. Gjellerup 7400 Herning CVR-nr.: 29 20 55 74 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Kenneth Lodahl
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Skjern Bank A/S, Esbjerg
Dattervirksomheder	Skibbild Entreprise A/S, Herning The Venue Holding ApS, Herning Gårslev Holding ApS, Herning Åbjergvej Holding ApS, Herning Grønningen Holding ApS, Herning
Kapitalinteresser	Padel Building ApS, Herning Midtjysk Brandrådgivning ApS, Herning

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	28.173	48.401	34.293
Resultat af primær drift	-12.410	9.940	5.469
Finansielle poster, netto	3.261	-1.092	-2.190
Årets resultat	-6.425	6.711	2.082
Balance:			
Balancesum	98.845	62.583	68.106
Investeringer i materielle anlægsaktiver	10.091	1.698	3.486
Egenkapital	14.089	20.628	14.027
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	173	-7.141	13.076
Investeringsaktivitet	-14.556	-790	-1.582
Finansieringsaktivitet	30.662	-1.812	-12.480
Pengestrømme i alt	16.279	-9.744	-986
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	72	74	82
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	99,9	139,6	110,9
Soliditetsgrad	14,3	33,0	20,6
Egenkapitalforrentning	-37,0	38,7	16,0

Beregningsen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er hoved- og totalentrepriser for fremmed regning indenfor boligprojekter for professionelle bygherrer, herunder offentlige byggerier, industri og kontor, landbrug og fødevarer samt service.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 28.173 t.kr. mod 48.401 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -6.425 t.kr. mod 6.711 t.kr. sidste år.

Egenkapitalen udgør 31. december 2021 udgør 14.089 t.kr mod 20.540 t.kr. pr. 31. december 2020.

Koncernen har i året realiseret et fortsat stigende aktivitetsniveau på knap 27 pct. i forhold til 2020.

Årets resultat er i væsentligt omfang påvirket af de betydelige prisstigninger, som hele byggebranchen har oplevet på materialer i løbet af hele 2021. Koncernen har ikke i tilstrækkeligt omfang kunnet viderefakturere disse prisstigninger som følge af en betydelig portefølje af fastpris-aftaler.

Modsætningsvist er årets resultat positivt påvirket af fortjeneste ved salg af projektselskab med 4.156 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for meget utilfredsstillende

Særlige risici

Koncernen er ikke påvirket af særlige risici udover de almindelige forekommende brancherisici, som søges imødegået ved løbende afdækning af materialeindkøb samt acontofakturering i takt med færdiggørelse af igangværende arbejder.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen foretager ikke forskning og udvikling, men der sker løbende en tilpasning af selskabets ydelser, så man er konkurrencedygtig og matcher markedets krav.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

For det kommende år forventes en fortsat stigning i aktivitetsniveau, da koncernens ordrebeholdning er historisk høj for såvel 2022 som 2023. Koncernen vil i 2022 i stort omfang fortsat være påvirket af de højere materialepriser på allerede indgåede fastpris aftaler, hvorfor resultat for det kommende år ventes at blive beskedent, men dog positivt.

Koncernens perioderegnskaber for 2022 - senest perioderegnskabet pr. 31. maj 2022 - understøtter denne forventning.

Der er iværksat tiltag til, at reducere risikoen for yderligere prisjusteringer på materialer i form af regulerbare kontakter, hvor risikoen deles med bygherre.

Efter balancetidspunktet har koncernen været i dialog med sine finansielle samarbejdspartnere. Rammer og vilkår for garantier er tilstrækkelige til at realisere budgettet for 2022, mens lånerammen er udvidet med henblik på at styrke koncernens finansielle beredskab.

Det er forventningen, at koncernen i 2023 - ved et uændret aktivitetsniveau i forhold til 2022 - realiserer et resultat på niveau med det realiserede resultat i 2020.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, som har væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KL Holding Herning ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "kapitalandele i associerede virksomheder" er ændret, således at de fremover indregnes under regnskabsposten "kapitalinteresser".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis 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, 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncernregnskabet

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere (konsolideringsmetoden)

Køb af tilknyttede virksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventualforpligtelser indregnes i regnskabsposten Kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af tilknyttede virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes på kapitalandelen som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokeres til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesummallokeringen ikke er endelig, kan positive og negative forskelsbeløb fra købte tilknyttede virksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Ved trinvisse overtagelser genmåles værdien af den hidtidige besiddelse af kapitalandele i den overtagne virksomhed til dagsværdien på overtagelsestidspunktet. Forskellen mellem den bogførte værdi af den hidtidige kapitalandel og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

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 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Bygninger	30-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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 og kapitalinteresser.

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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 salgpris.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Anvendt regnskabspraksis

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

KL Holding Herning ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

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 koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt 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 samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	28.173.443	48.401.321	-64.398	-33.001
Bruttofortjeneste				
2 Personaleomkostninger	-37.582.525	-35.700.088	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.976.015	-2.760.747	0	0
Andre driftsomkostninger	-25.375	0	0	0
Driftsresultat	-12.410.472	9.940.486	-64.398	-33.001
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	50.700	-156.000	-10.445.054	6.895.886
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4.164.632	28.319	4.164.632	28.319
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	11.104	0
Andre finansielle indtægter	21.593	18.251	6.079	5.000
3 Øvrige finansielle omkostninger	-975.680	-982.831	-138.619	-239.559
Resultat før skat	-9.149.227	8.848.225	-6.466.256	6.656.645
4 Skat af årets resultat	2.724.091	-2.137.313	41.120	54.267
5 Årets resultat	-6.425.136	6.710.912	-6.425.136	6.710.912

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021	2020	2021	2020	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
6	Goodwill	5.372.423	6.113.447	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	5.372.423	6.113.447	0	0
7	Grunde og bygninger	9.751.876	7.217.330	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.543.137	7.708.804	0	0
9	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	3.409.700	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	22.704.713	14.926.134	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.840.582	26.653.014
11	Kapitalinteresser	53.321	120.000	53.321	120.000
12	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.619.244	22.500	12.500	12.500
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.672.565	142.500	20.906.403	26.785.514
	Anlægsaktiver i alt	32.749.701	21.182.081	20.906.403	26.785.514
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	608.139	204.900	0	0
	Varebeholdninger i alt	608.139	204.900	0	0

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger	1.952.472	0	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.321	0	1.572.592	11.853.014
Overført resultat	12.003.661	20.389.590	12.391.862	8.536.576
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	113.000	0	113.000
Egenkapital i alt	14.089.454	20.627.590	14.089.454	20.627.590
Hensatte forpligtelser				
16 Hensættelser til udskudt skat	1.599.900	4.355.631	0	0
17 Andre hensatte forpligtelser	5.256.311	1.000.000	4.256.311	0
Hensatte forpligtelser i alt	6.856.211	5.355.631	4.256.311	0
Gældsforpligtelser				
18 Gæld til realkreditinstitutter	4.298.516	4.536.490	0	0
19 Gæld til pengeinstitutter	218.633	406.316	0	0
20 Leasingforpligtelser	2.681.742	1.994.485	0	0
21 Anden gæld	4.565.627	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.764.518	6.937.291	0	0

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>opskrivnin-</u> <u>ger</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettoop-</u> <u>skrivning</u> <u>efter den</u> <u>indre værdis-</u> <u>metode</u>	<u>Overført re-</u> <u>sultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar						
2020	125.000	0	0	13.791.678	110.600	14.027.278
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-110.600	-110.600
Resultatandel	0	0	0	6.597.912	113.000	6.710.912
Egenkapital 1. januar						
2021	125.000	0	0	20.389.590	113.000	20.627.590
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-113.000	-113.000
Resultatandel	0	1.952.472	8.321	-8.385.929	0	-6.425.136
	125.000	1.952.472	8.321	12.003.661	0	14.089.454

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	125.000	7.042.751	6.748.927	110.600	14.027.278
Udloddet udbytte	0	0	0	-110.600	-110.600
Resultatandel	0	6.924.205	-326.293	113.000	6.710.912
Overførsel	0	-2.113.942	2.113.942	0	0
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	11.853.014	8.536.576	113.000	20.627.590
Udloddet udbytte	0	0	0	-113.000	-113.000
Resultatandel	0	-6.280.422	-144.714	0	-6.425.136
Overførsel	0	-4.000.000	4.000.000	0	0
	125.000	1.572.592	12.391.862	0	14.089.454

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2021	2020
Årets resultat	-6.425.136	6.710.912
25 Reguleringer	1.223.065	6.088.913
26 Ændring i driftskapital	5.324.350	-16.929.394
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	122.279	-4.129.569
Renteindbetalinger og lignende	21.593	18.251
Renteudbetalinger og lignende	-975.680	-982.831
Pengestrøm fra ordinær drift	-831.808	-5.094.149
Betalt selskabsskat	1.004.951	-2.047.136
Pengestrømme fra driftsaktivitet	173.143	-7.141.285
Køb af materielle anlægsaktiver	-10.090.945	-1.698.426
Salg af materielle anlægsaktiver	52.000	792.310
Køb af finansielle anlægsaktiver	-4.516.744	-120.001
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	192.000
Køb af virksomhed	0	-1
Salg af virksomhed	0	44.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-14.555.689	-790.118
Optagelse af langfristet gæld	13.692.940	667.000
Afdrag på langfristet gæld	-1.718.182	-2.368.652
Betalt udbytte	-113.000	-110.600
Modtagne forudbetaling af projektsalg	18.800.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	30.661.758	-1.812.252
Ændring i likvider	16.279.212	-9.743.655
Likvider 1. januar 2021	8.085.593	17.829.248
Likvider 31. december 2021	24.364.805	8.085.593
Likvider		
Likvide beholdninger	26.213.354	13.454.121
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-2.109.208	-5.368.528
Værdipapirer	260.659	0
Likvider 31. december 2021	24.364.805	8.085.593

Noter

1. Oplysninger om dagsværdi

Koncern og modervirksomhed

	<u>Børsnoterede aktier</u>
Dagsværdi 31. december 2021	3.592
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-669

	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	32.773.219	31.405.487	0	0
Pensioner	4.269.160	3.879.091	0	0
Andre omkostninger til social sikring	<u>540.146</u>	<u>415.510</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>37.582.525</u>	<u>35.700.088</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Direktion og bestyrelse	<u>1.079.000</u>	<u>900.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>72</u>	<u>74</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	<u>975.680</u>	<u>982.831</u>	<u>138.619</u>	<u>239.559</u>
	<u>975.680</u>	<u>982.831</u>	<u>138.619</u>	<u>239.559</u>
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	0	963.806	0	-123.019
Årets regulering af udskudt skat	-2.724.091	1.168.882	-41.120	64.166
Regulering af tidligere års skat	<u>0</u>	<u>4.625</u>	<u>0</u>	<u>4.586</u>
	<u>-2.724.091</u>	<u>2.137.313</u>	<u>-41.120</u>	<u>-54.267</u>

Noter

	Modervirksomhed	
	2021	2020
5. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-6.280.422	6.924.205
Udbytte for regnskabsåret	0	113.000
Disponeret fra overført resultat	-144.714	-326.293
Disponeret i alt	-6.425.136	6.710.912
	Koncern	
	31/12 2021	31/12 2020
6. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2021	7.410.239	7.410.239
Kostpris 31. december 2021	7.410.239	7.410.239
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-1.296.792	-555.768
Årets afskrivninger	-741.024	-741.024
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-2.037.816	-1.296.792
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	5.372.423	6.113.447
7. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2021	10.177.683	10.043.691
Tilgang i årets løb	2.714.911	133.992
Kostpris 31. december 2021	12.892.594	10.177.683
Opskrivninger 1. januar 2021	2.843.550	2.843.550
Opskrivninger 31. december 2021	2.843.550	2.843.550
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-5.803.903	-5.627.057
Årets afskrivninger	-180.365	-176.846
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-5.984.268	-5.803.903
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	9.751.876	7.217.330
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	7.248.709	4.643.075

Noter

	Koncern	
	31/12 2021	31/12 2020
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2021	23.126.188	23.582.621
Tilgang i årets løb	3.966.334	1.564.434
Afgang i årets løb	-172.680	-2.020.867
Kostpris 31. december 2021	26.919.842	23.126.188
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-15.417.384	-15.051.848
Årets afskrivninger	-2.054.626	-1.842.867
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	95.305	1.477.331
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-17.376.705	-15.417.384
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	9.543.137	7.708.804
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	4.900.936	3.715.072
9. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Tilgang i årets løb	3.409.700	0
Kostpris 31. december 2021	3.409.700	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	3.409.700	0

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2021	14.800.000	14.803.171
Overførsel	100.000	0
Tilgang i årets løb	4.376.311	0
Afgang i årets løb	0	-3.171
Kostpris 31. december 2021	19.276.311	14.800.000
Opskrivninger 1. januar 2021	13.149.806	7.447.338
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-9.704.030	7.636.910
Årets tilbageførsler på afgang	0	-1.234.442
Udbytte	-4.000.000	-700.000
Overførsel	4.156.311	0
Opskrivninger 31. december 2021	3.602.087	13.149.806
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2021	-1.296.792	-555.768
Årets afskrivninger på goodwill	-741.024	-741.024
Afskrivninger på goodwill 31. december 2021	-2.037.816	-1.296.792
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	20.840.582	26.653.014
I regnskabsposten indgår goodwill med	5.372.424	0
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Skibbild Entreprise A/S	Herning	100 %
The Venue Holding ApS	Herning	100 %
Gårslev Holding ApS	Herning	100 %
Åbjergvej Holding ApS	Herning	100 %
Grønningen Holding ApS	Herning	100 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
11. Kapitalinteresser				
Kostpris 1. januar 2021	120.000	12.000	120.000	12.000
Overførsel	-100.000	0	-100.000	0
Tilgang i årets løb	20.000	120.000	20.000	120.000
Afgang i årets løb	0	-12.000	0	-12.000
Kostpris 31. december 2021	40.000	120.000	40.000	120.000
Opskrivninger 1. januar 2021	0	0	0	151.181
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	4.164.632	0	4.164.632	0
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	0	-151.181
Overførsel	-4.156.311	0	-4.156.311	0
Opskrivninger 31. december 2021	8.321	0	8.321	0
Modregnet i tilgodehavender	5.000	0	5.000	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	5.000	0	5.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	53.321	120.000	53.321	120.000
Kapitalinteresser:			Hjemsted	Ejerandel
Padel Building ApS			Herning	50 %
Midtjysk Brandrådgivning ApS			Herning	50 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
12. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2021	22.500	22.500	12.500	12.500
Tilgang i årets løb	4.596.744	0	0	0
Kostpris 31. december 2021	4.619.244	22.500	12.500	12.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	4.619.244	22.500	12.500	12.500

	Koncern	
	31/12 2021	31/12 2020
13. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	206.486.602	164.777.682
Modtagne acountobetalinge	-192.694.561	-151.204.229
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	13.792.041	13.573.453
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	15.308.031	15.988.397
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	-1.515.990	-2.414.944
	13.792.041	13.573.453

	Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020
14. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2021	6.600	70.799
Udskudt skat af årets resultat	41.120	-64.166
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-33
	47.720	6.600

Noter

15. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forudbetalt forsikring og sponsorater.

	Koncern	
	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
16. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2021	4.355.631	3.692.235
Udskudt skat af årets resultat	<u>-2.755.731</u>	<u>663.396</u>
	<u>1.599.900</u>	<u>4.355.631</u>
17. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. januar 2021	1.000.000	500.000
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>4.256.311</u>	<u>500.000</u>
	<u>5.256.311</u>	<u>1.000.000</u>
18. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	4.540.368	4.775.533
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-241.852</u>	<u>-239.043</u>
	<u>4.298.516</u>	<u>4.536.490</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>3.377.000</u>	<u>3.631.000</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
19. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter i alt	403.633	5.956.844	0	5.368.528
Heraf forfalder inden for 1 år	-185.000	-5.550.528	0	-5.368.528
	218.633	406.316	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0
			Koncern	
			31/12 2021	31/12 2020
20. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt			4.108.331	3.183.498
Heraf forfalder inden for 1 år			-1.426.589	-1.189.013
			2.681.742	1.994.485
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år			177.526	0

Noter

	Koncern	
	31/12 2021	31/12 2020
21. Anden gæld		
Anden gæld i alt	7.213.463	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.647.836	0
	4.565.627	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	2.906.975	0

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der givet pant på nom. 5.250 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 7.214 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.885 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut og kaufionsforsikringselskab har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 11.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	608
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.914
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.570
Igangværende arbejder for fremmed regning	21.654

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nom. 3.500 t.kr. i dattervirksomheden Skibbild Entreprise A/S. Virksomhedspantet omfatter varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og andre anlæg, driftsmateriel og inventar, igangværende arbejder for fremmed regning, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen i alt udgør 42.746 t.kr.

Til sikkerhed for datterselskabets gæld til pengeinstitut har selskabet pantsat aktierne i Skibbild Entreprise A/S samt afgivet kaution som selvskyldnerkautionist.

Noter

23. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncern:

Der er stillet arbejds- og betalingsgarantier for i alt 86.727 t.kr.

Sambeskatning

Modervirksomhed:

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.

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

24. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Kenneth Lodahl, Klokkebakken 20, st. th., 7400 Herning

Hovedaktionær

Transaktioner

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

25. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.976.015	2.760.747
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	0	3.865
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	25.375	-277.592
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-8.321	0
Andre finansielle indtægter	-21.593	-18.251
Øvrige finansielle omkostninger	975.680	982.831
Skat af årets resultat	-2.724.091	2.137.313
Andre hensatte forpligtelser	0	500.000
	<u>1.223.065</u>	<u>6.088.913</u>

Noter

26. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-403.239	216.085
Ændring i tilgodehavender	-14.807.883	-5.519.692
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	20.535.472	-11.625.787
	<u>5.324.350</u>	<u>-16.929.394</u>