

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

CVR-nr. 29 20 55 74

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. marts 2021

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 2020 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 19 |
| Balance | 20 |
| Egenkapitalopgørelse for koncernen | 24 |
| Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden | 25 |
| Pengestrømsopgørelse | 26 |
| Noter | 27 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 23. marts 2021

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 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herning, den 23. marts 2021

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 |
| Dattervirksomhed | Skibbild Entreprise A/S, Herning |
| Associerede virksomheder | The Venue Holding ApS, Herning Midtjysk Brandrådgivning ApS, Herning |

Hovedtal og nøgletal for koncernen

| | 2020 t.kr. | 2019 t.kr. |
|---|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | |
| Bruttofortjeneste | 48.401 | 34.293 |
| Resultat af primær drift | 9.940 | 5.469 |
| Resultat før afskrivninger og finansielle poster (EBITDA) | 12.701 | 7.498 |
| Finansielle poster, netto | -1.092 | -2.190 |
| Balancesum | 6.711 | 2.082 |
| Balance: | | |
| Balancesum | 62.583 | 68.106 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 1.698 | 3.486 |
| Egenkapital | 20.628 | 14.027 |
| Pengestrømme: | | |
| Driftsaktivitet | -7.141 | 13.076 |
| Investeringsaktivitet | -790 | -1.582 |
| Finansieringsaktivitet | -1.812 | -12.480 |
| Pengestrømme i alt | -9.744 | -986 |
| Medarbejdere: | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 74 | 82 |
| Nøgletal i %: | | |
| Likviditetsgrad | 139,6 | 110,9 |
| Soliditetsgrad | 33,0 | 20,6 |
| Egenkapitalforrentning | 38,7 | 16,0 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens bruttofortjeneste udgør 48.401 t.kr. mod 34.293 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 6.711 t.kr. mod 2.082 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har realiseret et svagt stigende aktivitetsniveau i underkanten af 3 pct. i forhold til 2019.

Særlige risici

Koncernen er ikke påvirket af særlige risici udover de almindeligt 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.

Den forventede udvikling

Starten af 2021 er forløbet tilfredsstillende. For regnskabsåret 2021 forventer ledelsen en fortsat vækst i aktivitetsniveauet og en svagt stigende indtjening.

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.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 allokere til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumsallokeringen 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Ved trinvisse overtagelser gennemåles 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.

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.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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 associerede virksomheder

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 de associerede virksomheders 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 administrationselskab 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).

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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 10 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 associerede virksomheder 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 hen satte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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 og associerede virksomheder.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

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

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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skatemæssigt 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 nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | 48.401.321 | 34.293.499 | -33.001 | -61.578 |
| Bruttofortjeneste | | | | |
| 2 Personaleomkostninger | -35.700.088 | -26.772.892 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -2.760.747 | -2.029.173 | 0 | 0 |
| Andre driftsomkostninger | 0 | -22.231 | 0 | 0 |
| Driftsresultat | 9.940.486 | 5.469.203 | -33.001 | -61.578 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -156.000 | 0 | 6.895.886 | 3.109.193 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 28.319 | -769.915 | 28.319 | -769.915 |
| Andre finansielle indtægter | 18.251 | 114.093 | 5.000 | 5.000 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger | -982.831 | -1.534.124 | -239.559 | -264.576 |
| Resultat før skat | 8.848.225 | 3.279.257 | 6.656.645 | 2.018.124 |
| 4 Skat af årets resultat | -2.137.313 | -1.197.740 | 54.267 | 63.393 |
| 5 Årets resultat | 6.710.912 | 2.081.517 | 6.710.912 | 2.081.517 |

Balance 31. december

| Aktiver | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|----------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Note | | | | | |
| Anlægsaktiver | | | | | |
| 6 | Goodwill | 6.113.447 | 6.854.471 | 0 | 0 |
| | Immaterielle anlægsaktiver | | | | |
| | i alt | 6.113.447 | 6.854.471 | 0 | 0 |
| 7 | Grunde og bygninger | 7.217.330 | 7.260.184 | 0 | 0 |
| 8 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 7.708.804 | 8.530.773 | 0 | 0 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 14.926.134 | 15.790.957 | 0 | 0 |
| 9 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 26.653.014 | 21.694.741 |
| 10 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 120.000 | 163.181 | 120.000 | 163.181 |
| 11 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 22.500 | 22.500 | 12.500 | 12.500 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 142.500 | 185.681 | 26.785.514 | 21.870.422 |
| | Anlægsaktiver i alt | 21.182.081 | 22.831.109 | 26.785.514 | 21.870.422 |

Balance 31. december

| Aktiver | | | | | |
|--------------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | |
| Omsætningsaktiver | | | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 204.900 | 420.986 | 0 | 0 |
| | Varebeholdninger i alt | 204.900 | 420.986 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 8.224.367 | 13.965.708 | 0 | 0 |
| 12 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 15.988.397 | 6.731.232 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 1.166.855 | 108.233 | 0 | 108.233 |
| 13 | Udskudte skatteaktiver | 0 | 0 | 6.600 | 70.799 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 1.083.329 | 0 | 1.083.329 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 361.980 | 94.566 | 155.233 | 0 |
| 14 | Periodeafgrænsningsposter | 912.405 | 234.573 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 27.737.333 | 21.134.312 | 1.245.162 | 179.032 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 4.261 | 8.626 | 4.261 | 8.626 |
| | Værdipapirer i alt | 4.261 | 8.626 | 4.261 | 8.626 |
| | Likvide beholdninger | 13.454.121 | 23.711.025 | 0 | 0 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 41.400.615 | 45.274.949 | 1.249.423 | 187.658 |
| | Aktiver i alt | 62.582.696 | 68.106.058 | 28.034.937 | 22.058.080 |

Balance 31. december

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Passiver | | | | |
| Egenkapital | | | | |
| Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 11.853.014 | 7.042.751 |
| Overført resultat | 20.389.590 | 13.791.678 | 8.536.576 | 6.748.927 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 113.000 | 110.600 | 113.000 | 110.600 |
| Egenkapital i alt | 20.627.590 | 14.027.278 | 20.627.590 | 14.027.278 |
| Hensatte forpligtelser | | | | |
| 15 Hensættelser til udskudt skat | 4.355.631 | 3.692.235 | 0 | 0 |
| 16 Andre hensatte forpligtelser | 1.000.000 | 500.000 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 5.355.631 | 4.192.235 | 0 | 0 |
| Gældsforpligtelser | | | | |
| 17 Gæld til realkreditinstitutter | 4.536.490 | 4.771.698 | 0 | 0 |
| 18 Gæld til pengeinstitutter | 406.316 | 589.959 | 0 | 0 |
| 19 Leasingforpligtelser | 1.994.485 | 2.595.655 | 0 | 0 |
| 20 Anden gæld | 0 | 1.102.707 | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 6.937.291 | 9.060.019 | 0 | 0 |

Balance 31. december

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 6.978.584 | 7.070.757 | 5.368.528 | 5.881.777 |
| 12 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning | 2.414.944 | 1.437.510 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 9.491.781 | 27.321.237 | 45.000 | 116.250 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 1.126.296 | 1.250.113 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 867.523 | 781.044 | 867.523 | 781.044 |
| Selskabsskat | 0 | 869 | 0 | 869 |
| Anden gæld | 9.909.352 | 4.215.109 | 0 | 749 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>29.662.184</u> | <u>40.826.526</u> | <u>7.407.347</u> | <u>8.030.802</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>36.599.475</u> | <u>49.886.545</u> | <u>7.407.347</u> | <u>8.030.802</u> |
| Passiver i alt | <u>62.582.696</u> | <u>68.106.058</u> | <u>28.034.937</u> | <u>22.058.080</u> |

- 1 Oplysninger om dagsværdi
- 21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 22 Eventualposter
- 23 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

| | Virksom- hedskapital | Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode | Overført re- sultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|----------------------------|---------------------------------|---|--------------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2019 | 125.000 | 0 | 11.820.761 | 108.000 | 12.053.761 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -108.000 | -108.000 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 1.970.917 | 110.600 | 2.081.517 |
| Egenkapital 1. januar 2020 | 125.000 | 0 | 13.791.678 | 110.600 | 14.027.278 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -110.600 | -110.600 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 6.597.912 | 113.000 | 6.710.912 |
| | 125.000 | 0 | 20.389.590 | 113.000 | 20.627.590 |

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 2019 | 125.000 | 3.553.473 | 8.267.288 | 108.000 | 12.053.761 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -108.000 | -108.000 |
| Resultatandel | 0 | 3.489.278 | -1.518.361 | 110.600 | 2.081.517 |
| 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 |
| | 125.000 | 11.853.014 | 8.536.576 | 113.000 | 20.627.590 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | Koncern | |
|--|-------------------|--------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Årets resultat | 6.710.912 | 2.081.517 |
| 24 Reguleringer | 6.088.913 | 5.481.764 |
| 25 Ændring i driftskapital | -16.929.394 | 6.739.357 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | -4.129.569 | 14.302.638 |
| Renteindbetalinger og lignende | 18.251 | 14.091 |
| Renteudbetalinger og lignende | -982.831 | -870.749 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | -5.094.149 | 13.445.980 |
| Betalt selskabsskat | -2.047.136 | -369.679 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | -7.141.285 | 13.076.301 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -1.698.426 | -3.485.564 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 792.310 | 15.203.222 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | -120.001 | 0 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver | 192.000 | 0 |
| Køb af virksomhed | -1 | -13.300.000 |
| Salg af virksomhed | 44.000 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -790.118 | -1.582.342 |
| Optagelse af langfristet gæld | 667.000 | 8.530.468 |
| Afdrag på langfristet gæld | -2.368.652 | -20.902.715 |
| Udbetalt udbytte | -110.600 | -108.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -1.812.252 | -12.480.247 |
| Ændring i likvider | -9.743.655 | -986.288 |
| Likvider 1. januar 2020 | 17.829.248 | 18.815.536 |
| Likvider 31. december 2020 | 8.085.593 | 17.829.248 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 13.454.121 | 23.711.025 |
| Kortfristet gæld til pengeinstitutter | -5.368.528 | -5.881.777 |
| Likvider 31. december 2020 | 8.085.593 | 17.829.248 |

Noter

1. Oplysninger om dagsværdi

| | Børsnoterede værdipapirer og kapital- andele |
|---|---|
| Dagsværdi 31. december 2020 | 4.261 |
| Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | -4.365 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| 2. Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger og gager | 31.405.487 | 23.578.638 | 0 | 0 |
| Pensioner | 3.879.091 | 2.789.126 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 415.510 | 405.128 | 0 | 0 |
| | 35.700.088 | 26.772.892 | 0 | 0 |
| Direktion og bestyrelse | 900.000 | 632.000 | 0 | 0 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 74 | 82 | 0 | 0 |
| 3. Øvrige finansielle omkostninger | | | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 0 | 35.000 |
| Andre finansielle omkostninger | 982.831 | 1.534.124 | 239.559 | 229.576 |
| | 982.831 | 1.534.124 | 239.559 | 264.576 |
| 4. Skat af årets resultat | | | | |
| Skat af årets resultat | 963.806 | 869 | -123.019 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | 1.168.882 | 1.189.465 | 64.166 | -70.799 |
| Regulering af tidligere års skat | 4.625 | 7.406 | 4.586 | 7.406 |
| | 2.137.313 | 1.197.740 | -54.267 | -63.393 |

Noter

| | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2020 | 2019 |
| 5. Forslag til resultatdisponering | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 6.924.205 | 3.489.278 |
| Udbytte for regnskabsåret | 113.000 | 110.600 |
| Disponeret fra overført resultat | -326.293 | -1.518.361 |
| Disponeret i alt | 6.710.912 | 2.081.517 |
| | | |
| | Koncern | |
| | 31/12 2020 | 31/12 2019 |
| 6. Goodwill | | |
| Kostpris 1. januar 2020 | 7.410.239 | 7.410.239 |
| Kostpris 31. december 2020 | 7.410.239 | 7.410.239 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2020 | -555.768 | 0 |
| Årets afskrivninger | -741.024 | -555.768 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2020 | -1.296.792 | -555.768 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 | 6.113.447 | 6.854.471 |
| | | |
| 7. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris 1. januar 2020 | 12.887.241 | 12.554.880 |
| Tilgang i årets løb | 133.992 | 332.361 |
| Kostpris 31. december 2020 | 13.021.233 | 12.887.241 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2020 | -5.627.057 | -5.454.880 |
| Årets afskrivninger | -176.846 | -172.177 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2020 | -5.803.903 | -5.627.057 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 | 7.217.330 | 7.260.184 |
| Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger | 4.643.075 | 4.614.841 |

Noter

| | Koncern | |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | <u>31/12 2020</u> | <u>31/12 2019</u> |
| 8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar 2020 | 23.582.621 | 22.552.712 |
| Tilgang i årets løb | 1.564.434 | 3.479.887 |
| Afgang i årets løb | <u>-2.020.867</u> | <u>-2.449.978</u> |
| Kostpris 31. december 2020 | <u>23.126.188</u> | <u>23.582.621</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2020 | -15.051.848 | -14.967.537 |
| Årets afskrivninger | -1.842.867 | -1.773.458 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | <u>1.477.331</u> | <u>1.689.147</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2020 | <u>-15.417.384</u> | <u>-15.051.848</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 | <u>7.708.804</u> | <u>8.530.773</u> |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på | <u>3.715.072</u> | <u>3.779.945</u> |

Noter

| | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31/12 2020 | 31/12 2019 |
| 9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2020 | 14.803.171 | 3.171 |
| Overførsel | 0 | 1.500.000 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 13.300.000 |
| Afgang i årets løb | -3.171 | 0 |
| Kostpris 31. december 2020 | 14.800.000 | 14.803.171 |
| Opskrivninger 1. januar 2020 | 7.447.338 | 1.243.862 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 7.636.910 | 3.564.961 |
| Årets tilbageførsler på afgang | -1.234.442 | 0 |
| Udbytte | -700.000 | -2.200.000 |
| Overførsel | 0 | 4.838.515 |
| Opskrivninger 31. december 2020 | 13.149.806 | 7.447.338 |
| Afskrivninger på goodwill 1. januar 2020 | -555.768 | 0 |
| Årets afskrivninger på goodwill | -741.024 | -555.768 |
| Afskrivninger på goodwill 31. december 2020 | -1.296.792 | -555.768 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 | 26.653.014 | 21.694.741 |
| I regnskabsposten indgår goodwill med | 6.113.448 | 6.854.472 |
| I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med | 0 | 7.410.240 |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Skibbild Entreprise A/S | Herning | 100 % |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|----------------|----------------|-----------------|------------------|
| | 31/12 2020 | 31/12 2019 | 31/12 2020 | 31/12 2019 |
| 10. Kapitalandele i associerede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. januar 2020 | 12.000 | 1.512.000 | 12.000 | 1.512.000 |
| Overførsel | 0 | -1.500.000 | 0 | -1.500.000 |
| Tilgang i årets løb | 120.000 | 0 | 120.000 | 0 |
| Afgang i årets løb | -12.000 | 0 | -12.000 | 0 |
| Kostpris 31. december 2020 | 120.000 | 12.000 | 120.000 | 12.000 |
| Opskrivninger 1. januar 2020 | 0 | 2.309.611 | 151.181 | 2.309.611 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 0 | -769.915 | 0 | -769.915 |
| Årets tilbageførsler på afgang | 0 | 0 | -151.181 | 0 |
| Overførsel | 0 | -1.388.515 | 0 | -1.388.515 |
| Opskrivninger 31. december 2020 | 0 | 151.181 | 0 | 151.181 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 | 120.000 | 163.181 | 120.000 | 163.181 |
| Associerede virksomheder: | | | Hjemsted | Ejerandel |
| The Venue Holding ApS | | | Herning | 50 % |
| Midtjysk Brandrådgivning ApS | | | Herning | 50 % |
| 11. Andre værdipapirer og kapitalandele | | | | |
| Kostpris 1. januar 2020 | 22.500 | 22.500 | 12.500 | 12.500 |
| Kostpris 31. december 2020 | 22.500 | 22.500 | 12.500 | 12.500 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 | 22.500 | 22.500 | 12.500 | 12.500 |

Noter

| | Koncern | |
|--|-------------------|------------------|
| | 31/12 2020 | 31/12 2019 |
| 12. Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Salgsværdi af periodens produktion | 164.777.682 | 195.795.703 |
| Modtagne acontobetalinge | -151.204.229 | -190.501.981 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, netto | 13.573.453 | 5.293.722 |
| Der indregnes således: | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver) | 15.988.397 | 6.731.232 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger) | -2.414.944 | -1.437.510 |
| | 13.573.453 | 5.293.722 |
| | | |
| | Modervirksomhed | |
| | 31/12 2020 | 31/12 2019 |
| 13. Udskudte skatteaktiver | | |
| Udskudte skatteaktiver 1. januar 2020 | 70.799 | 0 |
| Udskudt skat af årets resultat | -64.166 | 70.799 |
| Regulering af udskudt skat tidligere år | -33 | 0 |
| | 6.600 | 70.799 |
| Udskudt skat påhviler følgende poster: | | |
| Omsætningsaktiver | 6.600 | 6.600 |
| Fremført underskud fra tidligere år | 0 | 64.199 |
| | 6.600 | 70.799 |
| 14. Periodeafgrænsningsposter | | |
| Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forudbetalt forsikring og sponsorater. | | |

Noter

| | Koncern | |
|--|------------------|------------------|
| | 31/12 2020 | 31/12 2019 |
| 15. Hensættelser til udskudt skat | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2020 | 3.692.235 | 3.553.050 |
| Udskudt skat af årets resultat | 663.396 | 139.185 |
| | 4.355.631 | 3.692.235 |
| Udskudt skat påhviler følgende poster: | | |
| Materielle anlægsaktiver | 1.437.848 | 1.301.690 |
| Omsætningsaktiver | 3.137.783 | 4.307.126 |
| Hensættelser | -220.000 | -110.000 |
| Fremført underskud fra tidligere år | 0 | -1.806.581 |
| | 4.355.631 | 3.692.235 |
| 16. Andre hensatte forpligtelser | | |
| Andre hensatte forpligtelser 1. januar 2020 | 500.000 | 500.000 |
| Årets ændring i andre hensatte forpligtelser | 500.000 | 0 |
| | 1.000.000 | 500.000 |
| 17. Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Gæld til realkreditinstitutter i alt | 4.775.533 | 5.007.965 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | -239.043 | -236.267 |
| | 4.536.490 | 4.771.698 |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | 3.631.000 | 3.800.000 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | 31/12 2020 | 31/12 2019 | 31/12 2020 | 31/12 2019 |
| 18. Gæld til pengeinstitutter | | | | |
| Gæld til pengeinstitutter i alt | 5.956.844 | 6.649.416 | 5.368.528 | 5.881.777 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | -5.550.528 | -6.059.457 | -5.368.528 | -5.881.777 |
| | 406.316 | 589.959 | 0 | 0 |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | |
| | | | Koncern | |
| | | | 31/12 2020 | 31/12 2019 |
| 19. Leasingforpligtelser | | | | |
| Leasingforpligtelser i alt | | | 3.183.498 | 3.370.688 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | | | -1.189.013 | -775.033 |
| | | | 1.994.485 | 2.595.655 |

Noter

| | Koncern | |
|---|------------|------------------|
| | 31/12 2020 | 31/12 2019 |
| 20. Anden gæld | | |
| Anden gæld i alt | 0 | 1.102.707 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | 0 | 0 |
| Anden gæld i alt | 0 | 1.102.707 |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | 0 | 0 |

21. 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 2020 udgør 7.217 t.kr.

Selskabet 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 | 205 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 8.224 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2.712 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 13.573 |

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 24.714 t.kr.

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

Noter

22. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncern:

Der er stillet arbejds- og betalingsgarantier for i alt 54.848 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 kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

23. 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.

| | Koncern | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | 2020 | 2019 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 24. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 2.760.747 | 2.029.172 |
| Nedskrivninger af omsætningsaktiver | 3.865 | 0 |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver | -277.592 | -45.939 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 769.915 |
| Andre finansielle indtægter | -18.251 | -14.091 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 982.831 | 1.544.967 |
| Skat af årets resultat | 2.137.313 | 1.197.740 |
| Andre hensatte forpligtelser | 500.000 | 0 |
| | <u>6.088.913</u> | <u>5.481.764</u> |

Noter

| | Koncern | |
|--|---------------------------|-------------------------|
| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| 25. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 216.085 | -12.550 |
| Ændring i tilgodehavender | -5.519.692 | 5.339.703 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | <u>-11.625.787</u> | <u>1.412.204</u> |
| | <u>-16.929.394</u> | <u>6.739.357</u> |