

KPC Herning A/S
Dalgasgade 25,6.
7400 Herning
CVR-nr. 31179742

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den

31/3 - 2017

Dirigent



Navn:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.12.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Pengestrømsopgørelse for 2016	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KPC Herning A/S
Dalgasgade 25,6.
7400 Herning

CVR-nr.: 31179742
Hjemsted: Herning
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Kurt Poulsen, formand
Gitte Møller Poulsen
Susanne Poulsen
Peter Michael Poulsen

Direktion

Bo Boulund Knudsen, administrerende direktør
Peter Christophersen
Søren Kristiansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for KPC Herning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 23.02.2017

Direktion



Bo Boulund Knudsen
administrerende direktør



Peter Christophersen



Søren Kristiansen

Bestyrelse



Kurt Poulsen
formand



Gitte Møller Poulsen



Susanne Poulsen



Peter Michael Poulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KPC Herning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KPC Herning A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aarhus, den 23.02.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Jacob Nørmark

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	1.438.989	931.663	699.618	446.345	450.929
Bruttoresultat	62.600	50.680	72.968	46.931	22.301
Driftsresultat	51.162	37.076	58.935	38.191	13.023
Resultat af finansielle poster	4.502	5.635	2.355	463	27.369
Årets resultat	43.386	33.269	46.341	28.512	36.222
Samlede aktiver	835.295	432.335	323.069	231.095	205.685
Investeringer i materielle anlægsaktiver	441	0	381	1.250	546
Egenkapital	207.749	178.913	169.894	142.374	130.862
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	4,4	5,4	10,4	10,5	4,9
Egenkapitalens forrentning (%)	22,4	19,1	29,7	20,9	30,2
Soliditetsgrad (%)	24,9	41,4	52,6	61,6	63,6
Overskudsgrad (%)	3,6	4,0	8,6	8,6	8,9

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015", med undtagelse af nøgletallet "Overskudsgrad", der er tilrettet selskabets specifikke forhold, hvorved driftsresultat tillægges resultat af tilknyttede og associerede virksomheder ved beregningen.

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykter
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Overskudsgrad (%)	$\frac{\text{Driftsres.} + \text{res. af kapitalandele} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens evne til at skabe driftsoverskud

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet opfører bygninger i hoved- og totalentreprise samt udvikler egne projekter, primært i Jylland og på Fyn.

Selskabet er en del af KPC Holding A/S koncernen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat som udgør et overskud på 43.386 t.kr. og økonomiske udvikling er som ventet og på niveau med den udmeldte forventning i henhold til årsrapporten 2015. Resultatet er tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ingen usikkerhed forbundet med indregning eller måling ud over, hvad der er normalt for et selskab inden for byggebranchen.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årets resultat er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Ordrebeholdningen er god, og alle byggerier afvikles planmæssigt, både tidsmæssigt og økonomisk.

Det finansielle beredskab er solidt.

Der forventes derfor et godt og tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2017 på niveau med dette års resultat.

Særlige risici

Selskabet er ikke eksponeret for særlige risici ud over, hvad der normalt forekommer indenfor branchen.

Videnressourcer

Selskabet tilstræber bevidst at ansætte højt kvalificerede medarbejdere specielt med byggeteknisk, juridisk og økonomisk viden på højt niveau.

Miljømæssige forhold

Påvirkning af eksternt miljø

Selskabet har ingen egne produktionsmidler og påvirker derfor ikke det eksterne miljø i et omfang, der overstiger kontorvirksomheder indenfor de fleste liberale erhverv.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets produkter og ydelser undergår en stadig udvikling, uden at der dog udføres egentlige udviklingsaktiviteter.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har opstillet politikker for arbejdsmiljø og kønskvotering.

Koncernen har ikke formuleret øvrige politikker for samfundsansvar. Der henvises til omtalen heraf i årsrapporten for KPC Holding A/S.

Politik for arbejdsmiljø

Koncernen er arbejdsmiljøcertificeret.

Der er på koncernniveau opstillet arbejdsmiljøpolitik. KPC København A/S er underlagt denne, og der henvises således til omtalen heraf i årsrapporten for KPC Holding A/S.

Politik for kønskvotering

Der er på koncernniveau opstillet måltal og politik for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen. KPC København A/S er underlagt disse, og der henvises således til omtalen heraf i årsrapporten for KPC Holding A/S.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		1.438.989	931.663
Produktionsomkostninger	1	<u>(1.376.389)</u>	<u>(880.983)</u>
Bruttoresultat		62.600	50.680
Administrationsomkostninger	1	<u>(11.438)</u>	<u>(13.604)</u>
Driftsresultat		51.162	37.076
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(11)	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(3)
Andre finansielle indtægter	2	10.264	8.599
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(5.751)</u>	<u>(2.961)</u>
Resultat før skat		55.664	42.711
Skat af årets resultat	4	<u>(12.278)</u>	<u>(9.442)</u>
Årets resultat	5	<u>43.386</u>	<u>33.269</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		781	634
Materielle anlægsaktiver	6	781	634
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		139	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.050	270
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.000	500
Deposita		518	508
Finansielle anlægsaktiver	7	3.707	1.278
Anlægsaktiver		4.488	1.912
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.973	56.511
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	770.695	248.823
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.062	25.503
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		495	0
Andre tilgodehavender		18.958	1.618
Periodeafgrænsningsposter	9	117	253
Tilgodehavender		822.300	332.708
Likvide beholdninger		8.507	97.715
Omsætningsaktiver		830.807	430.423
Aktiver		835.295	432.335

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10, 11	2.000	2.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	170
Overført overskud eller underskud		185.749	161.743
Forslag til udbytte for regnskabsåret		20.000	15.000
Egenkapital		207.749	178.913
Udskudt skat	12	19.927	9.235
Andre hensatte forpligtelser	13	16.000	13.000
Hensatte forpligtelser		35.927	22.235
Bankgæld		264.994	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	96.475
Leverandører af varer og tjenesteydelser		187.846	112.378
Gæld til tilknyttede virksomheder		112.767	98
Skyldig selskabsskat		6.316	1.567
Anden gæld		19.696	20.669
Kortfristede gældsforpligtelser		591.619	231.187
Gældsforpligtelser		591.619	231.187
Passiver		835.295	432.335
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.
Egenkapital primo	2.000	170	161.743	15.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	450	(15.000)
Årets resultat	0	(170)	23.556	20.000
Egenkapital ultimo	2.000	0	185.749	20.000
				I alt t.kr.
Egenkapital primo				178.913
Udbetalt ordinært udbytte				(14.550)
Årets resultat				43.386
Egenkapital ultimo				207.749

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		51.162	37.076
Af- og nedskrivninger		294	157
Andre hensatte forpligtelser		3.000	3.000
Ændringer i arbejdskapital	14	<u>(398.913)</u>	<u>71.474</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(344.457)	111.707
Modtagne finansielle indtægter		10.264	8.499
Betalte finansielle omkostninger		(5.751)	(2.861)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>3.163</u>	<u>(30.458)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(336.781)	86.887
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(441)	0
Salg af materielle anlægsaktiver		0	300
Køb af finansielle anlægsaktiver		(4.750)	0
Salg af finansielle anlægsaktiver		2.320	0
Modtagne udbytter		<u>0</u>	<u>2.000</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.871)	2.300
Udbetalt udbytte		<u>(14.550)</u>	<u>(24.250)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(14.550)	(24.250)
Ændring i likvider		(354.202)	64.937
Likvider primo		<u>97.715</u>	<u>32.778</u>
Likvider ultimo		(256.487)	97.715
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		8.507	97.715
Kortfristet gæld til banker		<u>(264.994)</u>	<u>0</u>
Likvider ultimo		(256.487)	97.715

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	34.505	29.195
Pensioner	6.212	5.767
Andre omkostninger til social sikring	448	204
	41.165	35.166
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	61	48
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Direktion	5.870	5.543
Bestyrelse	315	300
	6.185	5.843
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	2.208
Renteindtægter i øvrigt	10.264	6.391
	10.264	8.599
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.819	0
Renteomkostninger i øvrigt	3.932	2.961
	5.751	2.961
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.586	1.567
Ændring af udskudt skat	10.692	7.875
	12.278	9.442

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	20.000	15.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(170)	(1.985)
Overført resultat	<u>23.556</u>	<u>20.254</u>
	<u>43.386</u>	<u>33.269</u>
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.056
Tilgange		<u>441</u>
Kostpris ultimo		<u>3.497</u>
Af- og nedskrivninger primo		(2.422)
Årets afskrivninger		<u>(294)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(2.716)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>781</u>

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder t.kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.	Deposita t.kr.
7. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	0	100	500	508
Tilgange	150	4.100	500	10
Afgange	0	(2.150)	0	0
Kostpris ultimo	150	2.050	1.000	518
Opskrivninger primo	0	170	0	0
Andel af årets resultat	(11)	0	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	(170)	0	0
Opskrivninger ultimo	(11)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	139	2.050	1.000	518

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Ejendomselskabet af 28.01.2016 ApS	Herning	ApS	100,0
Projektselskabet af 15.06.2016 ApS	Herning	ApS	100,0
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Erhvervspark Silkeborg I A/S	Herning		25,0

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.887.182	921.464
Foretagne acontofaktureringer	(1.116.487)	(769.116)
Overført til gældsforpligtelser	0	96.475
	770.695	248.823

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
10. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	2.000	1000	2.000
	2.000		2.000

	Antal	Nominel værdi t.kr.	Andel af virksomheds - kapital %
11. Egne kapitalandele			
Beholdning af egne aktier:			
Ordinære aktier	60	60	3,0
	60	60	3,0

	2016
	t.kr.
12. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	9.235
Indregnet i resultatopgørelsen	10.692
Ultimo	19.927

13. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Noter

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler indenfor garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringer med garantiarbejder.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
14. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(489.599)	(46.799)
Ændring i leverandørgæld mv.	90.686	118.273
	(398.913)	71.474

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	2.043	1.793

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
16. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	414.038	404.833
Eventualforpligtelser overfor tredjemand:	414.038	404.833

Kautions- og eventualforpligtelser omfatter arbejdsgarantier på igangværende projekter med 258.206 t.kr. (2015: 276.008 t.kr.), arbejdsgarantier på afsluttede projekter med 95.878 t.kr. (2015: 68.870 t.kr.) samt øvrige garantier med 59.954 t.kr. (2015: 59.954 t.kr.).

De anførte garantistillelser omfatter dels garantier stillet for selskabets egne byggeprojekter og dels garantier stillet for tilknyttede virksomheders byggeprojekter, hvor selskabet hæfter solidarisk for de stillede garantier. Der påhviler selskabet sædvanlige garantier på udførte byggearbejder udover på de under hensættelser anførte beløb.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holdingselskabet af 01.01.2013 A/S som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

18. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

KPC Herning A/S' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter følgende:

KPC Holding A/S, Herning

Holdingselskabet af 01.01.2013 A/S, Herning

19. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

KPC Holding A/S, Herning

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab for 2016, idet KPC Herning A/S indgår i det overliggende koncernregnskab for moderselskabet KPC Holding A/S.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikationer af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

I det omfang projekter opfylder definitionen af entreprisekontrakter, jf. IAS 11, pkt. 3, indregnes igangværende arbejder for fremmed regning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

I det omfang projekter ikke opfylder definitionen af entreprisekontrakter, jf. IAS 11, pkt. 3, indregnes omsætning ved endelig levering.

Selskabet har kun et segment, som er opførelse af bygninger i hoved- og totalentreprise.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele (anlægsaktiver) omfatter unoterede kapitalandele, der indregnes og måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler indenfor garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringer med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.