



KPC Herning A/S

Dalgasgade 21, 1.
7400 Herning
CVR-nr. 31179742

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
02.03.2022

Kurt Poulsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	9
Balance pr. 31.12.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2021	12
Pengestrømsopgørelse for 2021	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

KPC Herning A/S
Dalgasgade 21, 1.
7400 Herning

CVR-nr.: 31179742
Hjemsted: Herning
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Bo Boulund Knudsen, formand
Gitte Poulsen
Peter Michael Thoustrup Poulsen
Susanne Poulsen

Direktion

Peter Michael Thoustrup Poulsen, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 02.03.2022

Direktion

Peter Michael Thoustrup Poulsen

adm. direktør

Bestyrelse

Bo Boulund Knudsen

formand

Gitte Poulsen

Peter Michael Thoustrup Poulsen

Susanne Poulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KPC Herning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KPC Herning A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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. Fejlinformation 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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 anvendte 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.

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 02.03.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne30176

Anders Larsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne47818

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	985.877	997.899	818.393	989.773	1.277.994
Bruttoresultat	58.900	50.471	48.876	84.843	59.421
Driftsresultat	51.021	46.294	41.484	77.955	52.525
Resultat af finansielle poster	3.688	1.444	4.090	11.061	4.242
Resultat før skat	54.709	47.738	45.574	89.016	56.767
Årets resultat	42.722	37.305	35.725	69.700	44.218
Balancesum	412.902	699.092	612.391	607.377	1.419.468
Investeringer i materielle aktiver	567	0	178	811	0
Egenkapital	149.329	249.197	270.092	282.867	232.567
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	5,97	5,06	5,97	8,57	4,65
Overskudsgrad (%)	5,22	4,68	5,18	8,01	4,11
Egenkapitalforrentning (%)	21,44	14,37	12,92	27,05	20,08
Soliditetsgrad (%)	36,17	35,65	44,10	46,57	16,38

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal" med undtagelse af nøgletallet "Overskudsgrad", der er tilpasset selskabets specifikke forhold, hvorved driftsresultatet tillægges resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder ved beregning.

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Overskudsgrad (%):

$\frac{\text{Driftsresultat} + \text{resultat af kapitalandele} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 udgør et overskud på 42.722 t.kr. Resultatet er tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Den økonomiske udvikling er bedre end den udmeldte forventning i henhold til årsrapporten 2020.

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. Ordrebeholdningen er dog negativt påvirket pga. COVID-19 nedlukning og afledt usikkerhed har udskudt enkelte projekter.

Det finansielle beredskab er solidt.

Der forventes derfor et godt og tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2022 på niveau med dette års resultat.

Videnressourcer

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har opstillet politikker for arbejdsmiljø, socialt ansvar og miljø.

Der henvises til redegørelse for samfundsansvar i KPC Holding A/S.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Koncernen har opstillet politikker for kønsfordeling.

Der henvises til redegørelse for kønsmæssig sammensætning i 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 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning		985.877	997.899
Produktionsomkostninger		(926.977)	(947.428)
Bruttoresultat		58.900	50.471
Administrationsomkostninger		(7.879)	(4.177)
Driftsresultat		51.021	46.294
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		408	417
Indtægter af andre finansielle aktiver		(80)	0
Andre finansielle indtægter	2	5.636	8.007
Andre finansielle omkostninger		(2.276)	(6.980)
Resultat før skat		54.709	47.738
Skat af årets resultat	3	(11.987)	(10.433)
Årets resultat	4	42.722	37.305

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		543	249
Materielle aktiver	5	543	249
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.418	1.038
Andre værdipapirer og kapitalandele		920	1.000
Deposita		519	509
Finansielle aktiver	6	2.857	2.547
Anlægsaktiver		3.400	2.796
Varer under fremstilling		0	8.896
Varebeholdninger		0	8.896
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		55.302	55.213
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	33.752	248.457
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		312.816	327.124
Andre tilgodehavender		6.692	9.933
Periodeafgrænsningsposter	8	662	237
Tilgodehavender		409.224	640.964
Likvide beholdninger		278	46.436
Omsætningsaktiver		409.502	696.296
Aktiver		412.902	699.092

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital	9, 10	2.000	2.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.368	948
Overført overskud eller underskud		145.961	221.249
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	25.000
Egenkapital		149.329	249.197
Udskudt skat	11	10.211	4.718
Andre hensatte forpligtelser	12	52.993	49.000
Hensatte forpligtelser		63.204	53.718
Modtagne forudbetalinger fra kunder		29.834	130.149
Leverandører af varer og tjenesteydelser		142.152	160.794
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.800	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		6.494	8.057
Anden gæld		19.089	97.177
Kortfristede gældsforpligtelser		200.369	396.177
Gældsforpligtelser		200.369	396.177
Passiver		412.902	699.092
Personaleomkostninger	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.
Egenkapital primo	2.000	948	221.249	0	25.000
Udbytte af egne kapitalandele	0	0	4.410	(3.660)	(750)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(24.250)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(118.340)	0
Årets resultat	0	420	(79.698)	122.000	0
Egenkapital ultimo	2.000	1.368	145.961	0	0

	I alt t.kr.
Egenkapital primo	249.197
Udbytte af egne kapitalandele	0
Udbetalt ordinært udbytte	(24.250)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(118.340)
Årets resultat	42.722
Egenkapital ultimo	149.329

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Driftsresultat		51.021	46.294
Af- og nedskrivninger		0	356
Andre hensatte forpligtelser		3.993	3.000
Ændringer i arbejdskapital	13	46.552	(153.358)
Pengestrømme vedrørende primær drift		101.566	(103.708)
Modtagne finansielle indtægter		5.555	8.007
Betalte finansielle omkostninger		(2.275)	(6.980)
Refunderet/(betalt) skat		(8.057)	(3.607)
Pengestrømme vedrørende drift		96.789	(106.288)
Salg af materielle aktiver		210	15
Køb af finansielle aktiver		(567)	(10)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(357)	5
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		96.432	(106.283)
Udbetalt udbytte		(142.590)	(58.200)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(142.590)	(58.200)
Ændring i likvider		(46.158)	(164.483)
Likvider primo		46.436	210.919
Likvider ultimo		278	46.436
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		278	46.436
Likvider ultimo		278	46.436

Noter

1 Personaleomkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	35.697	33.445
Pensioner	5.918	5.818
Andre omkostninger til social sikring	338	526
	41.953	39.789
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	68	72

	Ledelses- vederlag	Ledelses- vederlag
	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Direktion	2.324	2.532
Bestyrelse	342	200
	2.666	2.732

2 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	4.304	7.938
Renteindtægter i øvrigt	1.332	69
	5.636	8.007

3 Skat af årets resultat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	6.494	11.857
Ændring af udskudt skat	5.493	(1.424)
	11.987	10.433

4 Forslag til resultatdisponering

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	25.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	122.000	60.000
Overført resultat	(79.278)	(47.695)
	42.722	37.305

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	2.355
Tilgange	567
Afgange	(210)
Kostpris ultimo	2.712
Af- og nedskrivninger primo	(2.106)
Årets afskrivninger	(273)
Tilbageførsel ved afgang	210
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.169)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	543

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.	Deposita t.kr.
Kostpris primo	90	1.000	509
Tilgange	0	0	10
Afgange	(40)	0	0
Kostpris ultimo	50	1.000	519
Opskrivninger primo	948	0	0
Andel af årets resultat	408	0	0
Tilbageførsel ved afgang	12	0	0
Opskrivninger ultimo	1.368	0	0
Årets nedskrivninger	0	(80)	0
Nedskrivninger ultimo	0	(80)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.418	920	519

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
CK Skejby ApS	Herning	ApS	100

7 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.057.742	774.139
Foretagne acontofaktureringer	(1.053.824)	(655.831)
Overført til forpligtelser	29.834	130.149
	33.752	248.457

8 Periodeafgrænsningsposter

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

9 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
Ordinære aktier	2.000	1	2.000
	2.000		2.000

10 Egne kapitalandele

	Antal	Nominel værdi t.kr.	Andel af virksomhedskapital %
Ordinære aktier	60	60	3
Erhvervede kapitalandele	60	60	3,00

11 Udskudt skat

Bevægelser i året	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Primo	4.718	6.142
Indregnet i resultatopgørelsen	5.493	(1.424)
Ultimo	10.211	4.718

Udskudt skat i årsrapporten består af skat af forskelsværdien mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af igangværende arbejder og driftsmidler mv.

12 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler indenfor garantiforpligtelser på 1-5 år, samt til øvrige længerevarende garantiperioder, hvor dette er relevant.

De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af selskabets historiske erfaringer med garantiarbejder.

13 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ændring i varebeholdninger	8.896	(532)
Ændring i tilgodehavender	231.442	(250.330)
Ændring i leverandørgæld mv.	(193.786)	97.504
	46.552	(153.358)

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.604	2.831

15 Eventualforpligtelser

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	321.241	351.984
Eventualforpligtelser i alt	321.241	351.984

Kautions- og eventualforpligtelser omfatter arbejdsgarantier på igangværende projekter med 97.612 t.kr, (2020: 104.301), arbejdsgarantier på afsluttede projekter med 211.029 t.kr. (2020: 181.223) samt øvrige garantier med 12.600 t.kr. (2020: 66.459)

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for bankgæld i et tidligere koncernforbundet selskab maksimeret til 77.790 t.kr. Gældsforpligtelsen, der er stillet selvskyldnerkaution over for, udgør 77.589 t.kr. pr. 31.12.2021.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med KPC Group A/S som administrationselskab.

Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom 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. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

16 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

KPC Holding A/S, Herning

KPC Group A/S, Herning

17 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

Alle transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår,

18 Koncernforhold

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

KPC Group A/S

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

KPC Holding A/S

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 2021, idet KPC Herning A/S indgår i det overliggende koncernregnskab for moderselskabet KPC Holding A/S.

Generelt om indregning og måling

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.

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.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i takt med, at kontrollen over varer eller tjenesteydelser overføres til kunden med et beløb svarende til det, som forventes modtaget som vederlag for de overførte varer eller tjenesteydelser.

Kontrakter vedrørende projekter indenfor fast ejendom indregnes som leveringsforpligtelser, der opfyldes over tid, idet der løbende opnås ret til betaling for det til dato udførte arbejde. Sådanne projekter indregnes derfor over tid som et igangværende arbejde for fremmed regning baseret på den pr. balancedagen opgjorte færdiggørelsesgrad. Færdiggørelsesgraden opgøres efter en stadiebaseret model eller alternativt en kostprisbaseret model baseret på andelen af afholdte omkostninger for arbejde udført frem til balancedagen

set i forhold til de forventede samlede omkostninger.

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt 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 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 andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

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.

Selskabet er sambeskattet med KPC Group A/S og alle dette selskabs 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 aktiver

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

3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele (anlægsaktier) omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris, Andre værdipapirer og kapitalandele nedskrives til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end kostprisen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger omfatter grunde og bygninger til videresalg.

Varebeholdninger måles til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, herunder renteomkostninger på lån til finansiering af grunde og bygninger til videresalg i fremstillingsperioden.

Varebeholdninger nedskrives til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere end kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for grunde og bygninger til videresalg opgøres som forventet salgspris med fradrag af omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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 medgåede 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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden på 1-5 år, samt til øvrige længerevarende garantiperioder, hvor dette er relevant. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af selskabets historiske 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

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort

som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, 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 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, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.