
KK Holding, Vojens A/S

Lysbjergvej 6, 6500 Vojens

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 32 88 49 46

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 26/6 2024

Jesper Aabenhus
Rasmussen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	15
Noter til årsregnskabet	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for KK Holding, Vojens A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 26. juni 2024

Direktion

Kjeld Søberg

Bestyrelse

Jesper Aabenhus Rasmussen
formand

Kjeld Søberg

Terje Ivar Løland

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KK Holding, Vojens A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KK Holding, Vojens A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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

Trekantområdet, den 26. juni 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Almskou Ohmeyer

statsautoriseret revisor

mne24817

Selskabsoplysninger

Selskabet	KK Holding, Vojens A/S Lysbjergvej 6 6500 Vojens CVR-nr: 32 88 49 46 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 16. april 2010 Regnskabsår: 14. regnskabsår Hjemstedskommune: Haderslev
Bestyrelse	Jesper Aabenhus Rasmussen, formand Kjeld Søberg Terje Ivar Løland
Direktion	Kjeld Søberg
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle

Koncernoversigt

<u>Selskab</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
KK Holding, Vojens A/S	Vojens	
Søberg Energiservice A/S (nu: DCC Energiservice A/S), solgt pr. 28/2-2023	Nærum	100%
VVS Søberg A/S	Vojens	100%
Rosinfelt Invest ApS	Vojens	100%
Sønderjyske Butiks- og Erhvervs Center A/S*	Vojens	33,33%
Sønderjyske Byggeselskab ApS*	Vojens	50%
Håndværkerselskabet ApS*	Vojens	16,67%

*Disse selskaber er associerede virksomheder.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	78.994	102.467	104.953	93.020	101.539
Resultat af primær drift	6.977	2.951	-1.154	-2.195	2.319
Resultat af finansielle poster	-90	-354	-134	-277	-1.539
Årets resultat	32.503	2.052	-944	-1.948	564
Balance					
Balancesum	88.232	77.553	82.250	76.790	84.103
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.113	863	1.466	2.388	899
Egenkapital	45.368	12.865	10.715	11.603	13.574
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-5.615	636	-2.036	20.722	7.959
- investeringsaktivitet	33.089	257	879	-3.811	655
- finansieringsaktivitet	-7.000	-1.592	1.724	-17.984	-9.427
Årets forskydning i likvider	20.474	-699	568	-1.013	-813
Antal medarbejdere	137	170	174	153	163
Nøgletal					
Afkastningsgrad	7,9%	3,8%	-1,4%	-2,9%	2,8%
Soliditetsgrad	51,4%	16,6%	13,0%	15,1%	16,1%
Egenkapitalforrentning	111,6%	17,4%	-8,5%	-15,5%	4,2%

Nøgletal. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anparter i andre selskaber samt anden hermed forbundet aktivitet.

Aktiviteterne i dattervirksomheder samt associerede virksomheder består i primært i at drive VVS-virksomhed samt servicevirksomhed.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 32.502.865, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 45.367.859.

Regnskabsåret 2023 er det første regnskabsår efter koncernens gennemførelse af dets strategiske transformation, med primær fokus på omstilling til grøn energi. Hertil kommer, at koncernen med virkning fra 28. februar 2023 har solgt dattervirksomheden, Søberg Energiservice A/S (regnskabsmæssig avance DKK 26.755.425). Samlet har dette, som forventet, medført at koncernen har opnået et meget flot resultat for året.

Ledelsen vurderer at selskabet og koncernen har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes, at koncernen vil opnå et positivt resultat for 2024. Koncernens aktivitet forventes dog samlet at blive på et lavere niveau end i 2023, som følge af dels udskydelse af projektopstarter primo 2024 som følge af vejrlig i perioden, dels frasalg af dattervirksomheden, Søberg Energiservice A/S. Koncernens resultat forventes at blive på niveau med 2022.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold, udover frasalg af dattervirksomheden, Søberg Energiservice A/S.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste	1	78.994.479	102.466.506	-41.110	-46.252
Personaleomkostninger	2	-70.688.812	-95.397.836	-158.628	-161.564
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-1.328.508	-4.033.576	0	0
Andre driftsomkostninger		0	-84.000	0	0
Resultat før finansielle poster		6.977.159	2.951.094	-199.738	-207.816
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	0	0	32.124.223	2.184.306
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5	321.627	368.468	321.627	368.468
Finansielle indtægter	6	563.154	154.745	487.971	164.831
Finansielle omkostninger	7	-974.948	-877.428	-215.138	-599.171
Resultat før skat		6.886.992	2.596.879	32.518.945	1.910.618
Skat af årets resultat	8	-1.492.808	-544.860	-16.080	141.401
Resultat af fortsættende aktiviteter		5.394.184	2.052.019	32.502.865	2.052.019
Ophørende aktiviteter	10	27.108.681	0	0	0
Årets resultat	9	32.502.865	2.052.019	32.502.865	2.052.019

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Goodwill		218.589	7.715.184	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	11	218.589	7.715.184	0	0
Grunde og bygninger		3.538.181	3.612.143	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.148.872	2.114.527	0	0
Indretning af lejede lokaler		1.636.632	1.845.921	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	403.056	0	0
Materielle anlægsaktiver	12	7.323.685	7.975.647	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	13	0	0	18.870.515	23.840.247
Kapitalandele i associerede virksomheder	14	4.138.091	3.769.693	4.138.091	3.769.693
Tilgodehavender i associerede virksomheder	15	1.145.000	1.145.000	1.145.000	1.145.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	15	374.246	384.416	0	0
Andre tilgodehavender	15	505.684	443.769	0	0
Finansielle anlægsaktiver		6.163.021	5.742.878	24.153.606	28.754.940
Anlægsaktiver		13.705.295	21.433.709	24.153.606	28.754.940
Færdigvarer og handelsvarer		4.535.079	7.841.294	0	0
Aktiver bestemt for salg		1.150.000	1.150.000	0	0
Varebeholdninger		5.685.079	8.991.294	0	0

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.837.258	29.192.894	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	16	9.833.919	7.548.841	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.907.124	4.325.921	6.984.562	5.427.218
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.647.767	1.466.959	796.294	778.340
Andre tilgodehavender		738.906	860.675	129.913	574
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	17	6.679	752.869	0	0
Udskudt skatteaktiv	20	0	30.208	112.642	192.540
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	63.818	143.396
Periodeafgrænsningsposter	18	1.182.193	2.736.706	0	785.514
Tilgodehavender		48.153.846	46.915.073	8.087.229	7.327.582
Likvide beholdninger		20.687.335	213.079	20.090.967	126.079
Omsætningsaktiver		74.526.260	56.119.446	28.178.196	7.453.661
Aktiver		88.231.555	77.553.155	52.331.802	36.208.601

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital	19	667.000	667.000	667.000	667.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.495.815	3.174.188	0	0
Overført resultat		41.205.044	9.023.806	44.700.859	12.197.994
Egenkapital		45.367.859	12.864.994	45.367.859	12.864.994
Hensættelse til udskudt skat	20	759.914	0	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		404.421	357.650	404.421	357.650
Hensatte forpligtelser		1.164.335	357.650	404.421	357.650
Gæld til realkreditinstitutter		1.090.268	1.163.622	0	0
Leasingforpligtelser		0	80.114	0	0
Anden gæld		5.824.882	5.580.736	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	21	6.915.150	6.824.472	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	21	1.148.977	1.216.445	0	0
Kreditinstitutter		238.039	7.094.631	0	0
Leasingforpligtelser	21	0	34.381	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.411.475	23.583.989	50.000	639.890
Igangværende arbejder for fremmed regning	16	1.348.033	3.275.271	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	2.313.693	22.184.503
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		51.726	49.358	0	0
Anden gæld	21	13.477.125	19.983.809	4.195.829	161.564
Periodeafgrænsningsposter	22	108.836	2.268.155	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		34.784.211	57.506.039	6.559.522	22.985.957
Gældsforpligtelser		41.699.361	64.330.511	6.559.522	22.985.957
Passiver		88.231.555	77.553.155	52.331.802	36.208.601

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	25				
Nærtstående parter	26				
Anvendt regnskabspraksis	27				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	667.000	3.174.188	9.023.806	12.864.994
Årets resultat	0	321.627	32.181.238	32.502.865
Egenkapital 31. december	667.000	3.495.815	41.205.044	45.367.859

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	667.000	12.197.994	12.864.994
Årets resultat	0	32.502.865	32.502.865
Egenkapital 31. december	667.000	44.700.859	45.367.859

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2023	2022
		DKK	DKK
Årets resultat		32.502.865	2.052.019
Regulering	23	-23.734.948	4.312.815
Ændring i driftskapital	24	-13.993.654	-5.000.890
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-5.225.737	1.363.944
Renteindbetalinger og lignende		599.290	154.745
Renteudbetalinger og lignende		-939.222	-858.679
Pengestrømme fra ordinær drift		-5.565.669	660.010
Betalt selskabsskat		-49.358	-24.207
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-5.615.027	635.803
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-200.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.113.178	-863.128
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-243.381	-29.535
Salg af materielle anlægsaktiver		330.999	1.149.397
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		34.314.741	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		33.089.181	256.734
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-140.822	-169.747
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-6.853.448	-1.342.637
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-5.628	-79.310
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-6.999.898	-1.591.694
Ændring i likvider		20.474.256	-699.157
Likvider 1. januar		213.079	912.236
Likvider 31. december		20.687.335	213.079
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		20.687.335	213.079
Likvider 31. december		20.687.335	213.079

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
1. Særlige poster				
Direkte eksterne procesomkostninger, voldgiftssager	0	1.190.341	0	0
	0	1.190.341	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
2. Personaleomkostninger				
Lønninger	59.162.246	80.538.901	158.628	161.564
Pensioner	7.875.958	10.630.646	0	0
Andre omkostninger til social sikring	3.650.608	4.228.289	0	0
	70.688.812	95.397.836	158.628	161.564

Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:

Direktion	1.955.896	0
Bestyrelse	241.564	161.564
	2.197.460	161.564

Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse

410.503	158.628
----------------	----------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

137	170	0	0
-----	-----	---	---

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
3. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	13.679	1.757.378	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.314.829	2.276.198	0	0
	1.328.508	4.033.576	0	0

	Moderselskab	
	2023	2022
	DKK	DKK
4. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	5.368.798	2.184.306
Fortjeneste ved salg af dattervirksomheder	26.755.425	0
	32.124.223	2.184.306

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
5. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
Andel af overskud	321.627	368.468	321.627	368.468
	321.627	368.468	321.627	368.468

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
6. Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	125.478	96.855	167.820	146.152
Renteindtægter fra associerede virksomheder	17.954	18.105	17.954	18.105
Andre finansielle indtægter	419.722	39.785	302.197	574
	563.154	154.745	487.971	164.831

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
7. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	213.738	599.017
Andre finansielle omkostninger	974.948	877.428	1.400	154
	974.948	877.428	215.138	599.171

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
8. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	-44.172	49.358	-63.818	-143.396
Årets udskudte skat	1.536.980	495.502	79.898	1.995
	1.492.808	544.860	16.080	-141.401

	Moderselskab	
	2023	2022
	DKK	DKK
9. Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	32.502.865	2.052.019
	32.502.865	2.052.019

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
10. Ophørende aktiviteter				
Bruttoresultat	5.995.303	0	0	0
Personaleomkostninger	-5.319.813	0	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-257.085	0	0	0
Resultat før finansielle poster	418.405	0	0	0
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	26.755.425	0	0	0
Finansielle indtægter	36.136	0	0	0
Finansielle omkostninger	-1.140	0	0	0
Resultat før skat	27.208.826	0	0	0
Skat af årets resultat	-100.145	0	0	0
Årets resultat af ophørende aktiviteter	27.108.681	0	0	0

11. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill
	DKK
Kostpris 1. januar	27.478.678
Nettoeffekt som følge af spaltning og virksomhedssalg	-23.344.049
Tilgang i årets løb	200.000
Kostpris 31. december	4.334.629
Ned- og afskrivninger 1. januar	19.763.494
Nettoeffekt som følge af spaltning og virksomhedssalg	-15.661.133
Årets afskrivninger	13.679
Ned- og afskrivninger 31. december	4.116.040
Regnskabsmæssig værdi 31. december	218.589

Noter til årsregnskabet

12. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	6.004.513	18.877.335	7.043.807	403.056
Nettoeffekt som følge af spaltning og virksomhedssalg	0	-6.229.666	-266.908	0
Tilgang i årets løb	0	863.178	250.000	0
Afgang i årets løb	0	-595.911	0	0
Overførsler i årets løb	0	403.056	0	-403.056
Kostpris 31. december	6.004.513	13.317.992	7.026.899	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.392.370	16.762.808	5.197.886	0
Nettoeffekt som følge af spaltning og virksomhedssalg	0	-5.904.413	-259.610	0
Årets afskrivninger	73.962	788.877	451.991	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-478.152	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	2.466.332	11.169.120	5.390.267	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.538.181	2.148.872	1.636.632	0

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2023	2022
	DKK	DKK
13. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	34.954.671	35.454.671
Tilgang i årets løb	25.425	0
Afgang i årets løb	-6.506.143	-500.000
Kostpris 31. december	<u>28.473.953</u>	<u>34.954.671</u>
Værdireguleringer 1. januar	-11.114.424	-12.109.921
Årets afgang	-3.857.812	0
Årets resultat	5.368.798	2.184.306
Modtagne udbytter	0	-1.188.809
Værdireguleringer 31. december	<u>-9.603.438</u>	<u>-11.114.424</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>18.870.515</u>	<u>23.840.247</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
VVS Søberg A/S	Haderslev	667.000	100%
Rosinfelt Invest ApS	Haderslev	125.000	100%
Søberg Energiservice A/S (nu: DCC Energiservice A/S), solgt pr. 28/2-2023	Nærum	3.125.000	100%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
14. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	237.855	237.855	237.855	237.855
Kostpris 31. december	237.855	237.855	237.855	237.855
Værdireguleringer 1. januar	3.174.188	2.708.186	3.174.188	2.708.186
Årets resultat	321.627	368.468	321.627	368.468
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	97.534	0	97.534
Værdireguleringer 31. december	3.495.815	3.174.188	3.495.815	3.174.188
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	404.421	357.650	404.421	357.650
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.138.091	3.769.693	4.138.091	3.769.693
Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:				
Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel	
Sønderjyske Butiks- og Erhvervs Center A/S	Haderslev	600.000	33%	
Sønderjyske Byggeselskab ApS	Haderslev	200.000	50%	
Håndværkerselskabet ApS	Haderslev	150.000	17%	

Noter til årsregnskabet

15. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern			Moderselskab
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	Tilgodehavender hos associerede virksomheder
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.145.000	676.461	443.769	1.145.000
Tilgang i årets løb	0	26.696	216.685	0
Afgang i årets løb	0	0	-154.770	0
Kostpris 31. december	1.145.000	703.157	505.684	1.145.000
Nedskrivninger 1. januar	0	292.045	0	0
Årets nedskrivninger	0	36.866	0	0
Nedskrivninger 31. december	0	328.911	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.145.000	374.246	505.684	1.145.000

16. Igangværende arbejder for fremmed regning

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	21.708.474	17.535.136	0	0
Modtagne acontobetalinge	-11.874.555	-9.986.295	0	0
	9.833.919	7.548.841	0	0
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	9.833.919	7.548.841	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	-1.348.033	-3.275.271	0	0
	8.485.886	4.273.570	0	0

Noter til årsregnskabet

	<u>Koncern</u>	<u>Moderselskab</u>
	<u>Direktion</u>	<u>Direktion</u>
	DKK	DKK
17. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere mv.		
Tilgodehavende på balancedagen	6.679	0
Tilgodehavende omfatter løbende almindeligt tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser hos direktionsmedlem.		

18. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikring, vægtafgift, abonnementer, leasing, salgsmkostninger m.m.

19. Selskabskapital

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi</u>
		DKK
A-aktier	500	500.000
B-aktier	167	167.000
		<u>667.000</u>

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
20. Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	-30.208	-525.710	-192.540	-194.535
Nettoeffekt som følge af spaltning og virksomhedssalg	-751.105	0	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	1.541.227	495.502	79.898	1.995
Hensættelse til udskudt skat 31. december	<u>759.914</u>	<u>-30.208</u>	<u>-112.642</u>	<u>-192.540</u>

Det indregnede skatteaktiv i moderselskab består af skattemæssigt underskud til fremførsel, som forventes udnyttet inden for de kommende år via sambeskatning i koncernen.

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2023	2022	2023	2022
DKK	DKK	DKK	DKK

21. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	754.783	818.304	0	0
Mellem 1 og 5 år	335.485	345.318	0	0
Langfristet del	1.090.268	1.163.622	0	0
Inden for 1 år	1.148.977	1.216.445	0	0
	2.239.245	2.380.067	0	0

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	80.114	0	0
Langfristet del	0	80.114	0	0
Inden for 1 år	0	34.381	0	0
	0	114.495	0	0

Anden gæld

Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	5.824.882	5.580.736	0	0
Langfristet del	5.824.882	5.580.736	0	0
Inden for 1 år	0	2.074.991	0	0
Øvrig kortfristet gæld	13.477.125	17.908.818	4.195.829	161.564
	19.302.007	25.564.545	4.195.829	161.564

22. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter til årsregnskabet

23. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2023	2022
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-599.290	-154.745
Finansielle omkostninger	976.088	877.428
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	1.372.353	3.413.740
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-26.755.425	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-321.627	-368.468
Skat af årets resultat	1.592.953	544.860
	-23.734.948	4.312.815

24. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	Koncern	
	2023	2022
	DKK	DKK
Ændring i varebeholdninger	-917.604	770.236
Ændring i tilgodehavender	-10.060.177	-442.522
Ændring i leverandører mv.	-3.015.873	-5.328.604
	-13.993.654	-5.000.890

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
25. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Aktiver bestemt til videresalg	1.150.000	1.150.000	0	0
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	3.538.181	3.612.143	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Skadesløsbrev TDKK 17.000, der giver pant i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, varebeholdning, immaterielle samt materielle anlægsaktiver, til en samlet regnskabsmæssig værdi af	47.210.349	36.149.718	0	0
Aktier i Søberg Energiservice A/S, hvis regnskabsmæssige værdi udgør:	0	0	0	10.010.699
Likvide beholdninger (sikringskonto)	60.979	60.979	0	0
Skadesløsbrev på TDKK 5.000 med pant i tilgodehavender fra salg, varebeholdninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt goodwill til en samlet regnskabsmæssig værdi af	0	20.405.153	0	0
Likvide beholdninger. Til sikkerhed for bankforbindelse i datterselskabet, VVS Søberg A/S	20.024.157	0	20.024.157	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:				
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	99.548	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for				
Ejerforening med TDKK 40: Grunde og bygninger til salg med en regnskabsmæssig værdi på	1.150.000	1.150.000	0	0
Depositum, lejekontrakt: Aktier i den associerede virksomhed, Sønderjyske Butiks- og Erhvervs Center A/S. Regnskabsmæssig værdi af aktier udgør	4.138.091	3.769.693	4.138.091	3.769.693

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
25. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	5.161.535	6.553.982	0	0
Mellem 1 og 5 år	6.530.616	10.015.327	0	0
	11.692.151	16.569.309	0	0
Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelsesperiode 3 - 43 / 3 - 55 mdr.	2.059.351	1.895.478	0	0

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Søberg Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat m.m. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Der er afgivet selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed, Sønderjyske Butiks- og Erhvervs Center A/S' mellemværende med Nordea maksimeret til TDKK 2.000.

Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring for den associerede virksomhed, Sønderjyske Butiks og Erhvervs Center A/S' mellemværende med Nordea maksimeret til TDKK 3.435.

KK Holding, Vojens A/S har afgivet selvskyldnerkaution for dattervirksomhederne Rosinfelt Invest ApS' og VVS Søberg A/S' mellemværende med bankforbindelse.

KK Holding, Vojens A/S hæfter for koncernaftale med leasingselskab. Beløbet andrager samlet pr. 31. december 2023 TDKK 11.692.

KK Holding, Vojens A/S har afgivet selvskyldnerkaution for den tilknyttede virksomhed Rosinfelt Invest ApS' lån hos realkreditinstitutter. Beløbet andrager pr. 31. december 2023 TDKK 1.165.

KK Holding, Vojens A/S har afgivet selvskyldnerkaution for den associerede virksomhed Sønderjyske Butiks- og Erhvervs Center A/S' lån hos realkreditinstitut. Beløbet andrager pr. 31. december 2023 TDKK 5.298.

Noter til årsregnskabet

26. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

	<u>Grundlag</u>
Bestemmende indflydelse	
Søberg Holding ApS, Lysbjergvej 6, 6500 Vojens	Hovedkapitalejer
Kjeld Søberg, 6100 Haderslev	Ultimativ hovedkapitalejer

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens § 98c, stk. 7 vurderes der ikke at være transaktioner til oplysning.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Søberg Holding ApS	Haderslev

Koncernrapporten for Søberg Holding ApS kan rekvireres på følgende adresse:

Lysbjergvej 6
Hammelev
6500 Vojens

Noter til årsregnskabet

27. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KK Holding, Vojens A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet KK Holding, Vojens A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

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

Noter til årsregnskabet

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen opnår 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 dattervirksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positivt forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Virksomhedsovertagelser, der er gennemført før den 1. juli 2018, behandles med visse undtagelser efter samme regnskabspraksis som virksomhedssammenslutninger gennemført den 1. juli 2018 eller senere. De væsentligste undtagelser er:

- Identificerede aktiver og forpligtelser i den overtagne virksomhed indregnes alene, såfremt de er sandsynlige.
- Identificerede eventualforpligtelser i den overtagne virksomhed indregnes ikke i koncernbalancen.
- Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indgår som en del af kostprisen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Noter til årsregnskabet

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under dagsværdireserven for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Noter til årsregnskabet

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, garantiprovisioner, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med dets danske moderselskab samt dets danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med virksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 - 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der indregnes ikke renter.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter gældsbrev, som måles til kostpris eller eventuel lavere beregnet kursværdi på balancedagen.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita m.m.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Noter til årsregnskabet

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikring, vægtafgifter, abonnementer, leasing, salgsomkostninger m.m.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital