
KK Holding, Vojens A/S

Lysbjergvej 6, Hammelev, 6500 Vojens

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 32 88 49 46

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/6 2022

Jesper Aabenhus
Rasmussen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 10

Balance 31. december 11

Egenkapitalopgørelse 15

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 16

Noter til årsregnskabet 17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 13. juni 2022

Direktion

Kjeld Søberg

Henrik Windfeld

Bestyrelse

Kjeld Søberg

Jesper Aabenhus Rasmussen
formand

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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KK Holding, Vojens A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 revisorerets 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Trekantområdet, den 13. juni 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Almskou Ohmeyer

statsautoriseret revisor

mne24817

Selskabsoplysninger

Selskabet	KK Holding, Vojens A/S Lysbjergvej 6 Hammelev 6500 Vojens CVR-nr.: 32 88 49 46 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Haderslev
Bestyrelse	Kjeld Søberg Jesper Aabenhus Rasmussen, formand Terje Ivar Løland
Direktion	Kjeld Søberg Henrik Windfeld
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle

Koncernoversigt

Moderselskab

KK Holding, Vojens A/S, Vojens
Nom. DKK 667.000

Konsoliderede dattervirksomheder

Søberg Energiservice A/S,
Rødovre
Nom. DKK 3.125.000

100%

100%

VVS Søberg A/S, Vojens
Nom. DKK 667.000

100%

Lygas+ A/S, Rødovre
Nom. DKK 500.000

100%

Rosinfelt Invest ApS, Vojens
Nom. DKK 125.000

100%

Energi og Miljø Vojens A/S,
Vojens, Nom. DKK 500.000

Associerede virksomheder

33,33%

Sønderjyske Butiks- og Erhvervs
Center A/S, Vojens
Nom. DKK 600.000

50%

Sønderjyske Byggeselskab ApS,
Vojens
Nom. DKK 200.000

16,67
%

Håndværkerselskabet ApS,
Vojens
Nom. DKK 150.000

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2021	2020	2019	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	104.953	93.020	101.539	111.748	93.984
Resultat før finansielle poster	-1.154	-2.195	2.319	1.619	-12.107
Resultat af finansielle poster	-134	-277	-1.539	-1.245	-732
Årets resultat	-944	-1.948	564	283	-10.075
Balance					
Balancesum	82.250	76.790	84.103	102.936	91.195
Egenkapital	10.715	11.603	13.574	13.068	16.494
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-2.036	20.722	7.959	4.322	-4.115
- investeringsaktivitet	879	-3.811	655	-12.805	-12.599
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.466	-2.388	-899	-7.573	-13.525
- finansieringsaktivitet	1.724	-17.984	-9.427	8.881	9.092
Årets forskydning i likvider	568	-1.073	-813	398	-7.622
Antal medarbejdere	174	153	163	180	182
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-1,4%	-2,9%	2,8%	1,6%	-13,3%
Soliditetsgrad	13,0%	15,1%	16,1%	12,7%	18,1%
Forrentning af egenkapital	-8,5%	-15,5%	4,2%	1,9%	-42,6%

Egenkapital 31. december 2017 er inklusiv minoritetsinteresse TDKK 2.545, som er købt ud i 2018 for TDKK 3.500.

Nøgletal. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anpartar 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

Regnskabsåret 2021 blev som 2020 et år med fokus på gennemførelsen af en række strategiske beslutninger, samt afvikling og oprydning af de igangværende entrepriseprojekter. Alle entrepriseprojekter er nu afviklet.

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på DKK 943.609, mens koncernens balance pr. 31. december 2021 viser en egenkapital på DKK 10.715.441.

Årets resultat anses for utilfredsstillende, men skal dog vurderes under hensyntagen til at koncernen har afviklet alle entrepriseprojekter og tillige i al væsentlig har fået afviklet de i tidligere regnskabsår opståede voldgiftssager m.m. i løbet af regnskabsåret. Der verserede således ved udgangen af regnskabsåret kun mindre tilbageværende voldgiftssager.

Det har desværre vist sig, at sagernes udfald ikke kunne opveje de afholdte meget betydelige procesomkostninger, men koncernen fik med afslutning af sagerne frigjort de af bygherren uretmæssigt tilbageholdte betalinger for tidligere udført kontraktarbejde.

Der er i 2021 afholdt eksterne procesomkostninger i relation til koncernens voldgiftssager på DKK 2.568.655. Korrigeret herfor udgør koncernens normaliseret EBIT for året DKK 1.414.311, hvilket stadig anses som utilfredsstillende.

Ledelsen vurderer at koncernen har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes, at koncernen vil opnå positivt resultat for 2022. Koncernen er midt i en strategisk transformation, hvor fokus er på omstilling til grøn energi, mens andre VVS-aktiviteter nedprioriteres eller helt afvikles. Som et led i dette forventes det, at koncernens resultat vil ligge på et lavere niveau for efterfølgende at stige, når transitionen er gennemført.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af krigen i Ukraine har bevirket, at regeringen i Danmark har sat yderligere fokus på den grønne omstilling, da man blandt andet ønsker at blive uafhængig af russisk gas m.m. Planerne har til hensigt at sikre en overgang af en ikke uvæsentlig del af de samlede danske olie- og gasfyr til andre energikilder i perioden frem til 2030. De resterende gasfyr forventes at kunne forsynes med miljøvenlig grøn biogas.

Ledelsen anser konsekvenserne af den yderligere fokus som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen 31. december 2021, og har derfor ikke indvirkning på regnskabet for 2021 (ikke-regulerende begivenhed).

Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en pålidelig opgørelse af effekten af ovennævnte forhold på koncernens aktivitet for 2022 og frem.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Bruttofortjeneste		104.952.717	93.019.667	-46.526	-101.143
Personaleomkostninger	2	-100.530.065	-88.801.140	-162.825	-162.969
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-5.472.264	-6.338.829	0	0
Nedskrivning af omsætningsaktiver		-104.732	-75.000	0	0
Resultat før finansielle poster	4	-1.154.344	-2.195.302	-209.351	-264.112
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	5	0	0	-710.387	-1.702.403
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	6	321.762	320.443	321.762	320.443
Finansielle indtægter	7	196.525	839.964	91.067	44.719
Finansielle omkostninger	8	-652.112	-1.437.458	-592.717	-500.557
Resultat før skat		-1.288.169	-2.472.353	-1.099.626	-2.101.910
Skat af årets resultat	9	344.560	524.407	156.017	153.964
Årets resultat		-943.609	-1.947.946	-943.609	-1.947.946

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		DKK	DKK	DKK	DKK
Goodwill		9.472.562	11.767.183	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	10	9.472.562	11.767.183	0	0
Grunde og bygninger		3.686.105	3.760.068	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.908.439	6.862.003	0	0
Indretning af lejede lokaler		2.323.734	2.610.754	0	0
Materielle anlægsaktiver	11	9.918.278	13.232.825	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	12	0	0	23.344.750	24.758.964
Kapitalandele i associerede virksomheder	13	3.255.188	2.813.451	3.255.188	2.813.451
Tilgodehavender i associerede virksomheder	14	1.145.000	1.202.659	1.145.000	1.202.659
Andre værdipapirer og kapitalandele	14	394.306	605.351	0	0
Andre tilgodehavender	14	423.093	406.563	0	0
Finansielle anlægsaktiver		5.217.587	5.028.024	27.744.938	28.775.074
Anlægsaktiver		24.608.427	30.028.032	27.744.938	28.775.074

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Færdigvarer og handelsvarer		6.261.530	6.424.488	0	0
Aktiver bestemt for salg		3.500.000	3.575.000	0	0
Varebeholdninger		9.761.530	9.999.488	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.573.566	24.344.347	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	15	8.793.312	8.592.711	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.304.558	0	5.326.300	1.413.120
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.573.854	794.860	885.235	139.991
Andre tilgodehavender		1.256.617	1.568.565	167	204
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	16	687.100	0	0	0
Udskudt skatteaktiv	17	525.710	156.943	194.535	122.175
Selskabsskat		0	135.259	83.657	203.676
Periodeafgrænsningsposter	18	1.253.336	825.059	0	0
Tilgodehavender		46.968.053	36.417.744	6.489.894	1.879.166
Likvide beholdninger		912.236	344.417	26.224	925
Omsætningsaktiver		57.641.819	46.761.649	6.516.118	1.880.091
Aktiver		82.250.246	76.789.681	34.261.056	30.655.165

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital	19	667.000	667.000	667.000	667.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.708.186	2.330.030	0	0
Overført resultat		7.340.255	8.605.626	10.048.441	10.935.656
Egenkapital		10.715.441	11.602.656	10.715.441	11.602.656
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		309.147	245.566	309.147	245.566
Hensatte forpligtelser		309.147	245.566	309.147	245.566
Gæld til realkreditinstitutter		1.246.257	1.342.274	0	0
Kreditinstitutter		0	1.075.000	0	0
Leasingforpligtelser		114.517	895.973	0	0
Anden gæld		10.678.729	8.017.937	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	21	12.039.503	11.331.184	0	0

Balance 31. december

Passiver

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2021	2020	2021	2020
		DKK	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter	21	1.303.557	1.378.685	0	0
Kreditinstitutter	21	8.437.268	3.499.457	0	800.000
Leasingforpligtelser	21	79.288	1.265.482	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		976.212	2.662.709	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.481.528	22.600.463	50.000	56.700
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	449.283	23.023.643	17.787.274
Selskabsskat		24.207	0	0	0
Anden gæld	21	25.578.232	21.405.146	162.825	162.969
Periodeafgrænsningsposter	22	305.863	349.050	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		59.186.155	53.610.275	23.236.468	18.806.943
Gældsforpligtelser		71.225.658	64.941.459	23.236.468	18.806.943
Passiver		82.250.246	76.789.681	34.261.056	30.655.165
Begivenheder efter balancedagen	1				
Resultatdisponering	20				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	25				
Nærtstående parter	26				
Anvendt regnskabspraksis	27				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	667.000	2.330.030	8.605.626	11.602.656
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	56.394	0	56.394
Årets resultat	0	321.762	-1.265.371	-943.609
Egenkapital 31. december	667.000	2.708.186	7.340.255	10.715.441

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	667.000	0	10.935.656	11.602.656
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	56.394	56.394
Årets resultat	0	0	-943.609	-943.609
Egenkapital 31. december	667.000	0	10.048.441	10.715.441

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat		-943.609	-1.947.946
Reguleringer	23	4.753.637	6.028.572
Ændring i driftskapital	24	-5.542.867	16.774.973
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-1.732.839	20.855.599
Renteindbetalinger og lignende		196.525	839.964
Renteudbetalinger og lignende		-634.455	-1.181.817
Pengestrømme fra ordinær drift		-2.170.769	20.513.746
Betalt selskabsskat		135.259	208.029
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-2.035.510	20.721.775
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-145.000	-2.578.600
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.466.206	-2.388.065
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-109.090	-592.343
Regulering af immaterielle anlægsaktiver		385.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		1.871.000	1.748.000
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		343.609	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		879.313	-3.811.008
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-171.145	-173.275
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		3.862.811	-16.584.319
Tilbagebetaling af leasingforpligtelser		-1.967.650	-1.225.918
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.724.016	-17.983.512
Ændring i likvider		567.819	-1.072.745
Likvider 1. januar		344.417	1.417.162
Likvider 31. december		912.236	344.417
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		912.236	344.417
Likvider 31. december		912.236	344.417

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af krigen i Ukraine har bevirket, at regeringen i Danmark har sat yderligere fokus på den grønne omstilling, da man blandt andet ønsker at blive uafhængig af russisk gas m.m. Planerne har til hensigt at sikre en overgang af en ikke uvæsentlig del af de samlede danske olie- og gasfyld til andre energikilder i perioden frem til 2030. De resterende gasfyld forventes at kunne forsynes med miljøvenlig grøn biogas.

Ledelsen anser konsekvenserne af den yderligere fokus som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen 31. december 2021, og har derfor ikke indvirkning på regnskabet for 2021 (ikke-regulerende begivenhed).

Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en pålidelig opgørelse af effekten af ovennævnte forhold på koncernens aktivitet for 2022 og frem.

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

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	84.075.610	74.909.704	162.825	162.969
Pensioner	11.052.314	9.569.262	0	0
Andre omkostninger til social sikring m.m.	5.402.141	4.322.174	0	0
	100.530.065	88.801.140	162.825	162.969
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:				
Direktion	2.432.626	2.516.566	0	0
Bestyrelse	242.825	242.969	162.825	162.969
	2.675.451	2.759.535	162.825	162.969
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	174	153	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	2.054.621	2.171.933	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.417.643	4.166.896	0	0
	5.472.264	6.338.829	0	0
4 Særlige poster				
Nedskrivning, aktiver bestemt for salg	104.732	75.000	0	0
Direkte eksterne procesomkostninger, voldgiftssager	2.568.655	5.634.908	0	0
	2.673.387	5.709.908	0	0
5 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder				
Andel af underskud i dattervirksomheder			-710.387	-1.702.403
			-710.387	-1.702.403
6 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
Andel af overskud i associerede virksomheder	321.762	320.443	321.762	320.443
	321.762	320.443	321.762	320.443

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
7 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	44.000	0	90.900	35.900
Renteindtægter associerede virksomheder	0	8.615	0	8.615
Andre finansielle indtægter	152.525	827.634	167	204
Vautakursgevinster	0	3.715	0	0
	196.525	839.964	91.067	44.719
8 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	35.968	562.482	422.668
Renteomkostninger associerede virksomheder	16.157	0	16.157	0
Andre finansielle omkostninger	635.955	1.401.490	14.078	77.889
	652.112	1.437.458	592.717	500.557
9 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	24.207	24.741	-83.657	-203.676
Årets udskudte skat	-368.767	-549.148	-72.360	49.712
	-344.560	-524.407	-156.017	-153.964

Noter til årsregnskabet

10 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	27.718.678
Tilgang i årets løb	145.000
Afgang i årets løb	-385.000
Kostpris 31. december	<u>27.478.678</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	15.951.495
Årets afskrivninger	2.054.621
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>18.006.116</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>9.472.562</u>

11 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	6.004.511	27.096.298	6.836.566
Tilgang i årets løb	0	1.279.014	187.192
Afgang i årets løb	0	-7.013.732	0
Kostpris 31. december	<u>6.004.511</u>	<u>21.361.580</u>	<u>7.023.758</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.244.444	20.234.295	4.225.812
Årets afskrivninger	73.962	2.869.469	474.212
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-5.650.623	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.318.406</u>	<u>17.453.141</u>	<u>4.700.024</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.686.105</u>	<u>3.908.439</u>	<u>2.323.734</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>186.148</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2021	2020
	DKK	DKK
12 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	33.554.671	29.354.671
Tilgang i årets løb	1.900.000	4.200.000
Kostpris 31. december	<u>35.454.671</u>	<u>33.554.671</u>
Værdireguleringer 1. januar	-8.795.707	-3.447.264
Årets resultat	-710.387	-1.702.403
Udbytte til moderselskabet	-2.603.827	-3.646.040
Værdireguleringer 31. december	<u>-12.109.921</u>	<u>-8.795.707</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>23.344.750</u>	<u>24.758.964</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
VVS Søberg A/S	Haderslev	667.000	100%
Rosinfelt Invest ApS	Haderslev	125.000	100%
Søberg Energiservice A/S	Rødovre	3.125.000	100%
Energi og Miljø Vojens A/S	Haderslev	500.000	100%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
13 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	2.330.030	2.032.522	2.330.030	2.032.522
Årets resultat	321.762	320.443	321.762	320.443
Årets reg. af sikringsinstrumenter til dagværdi m.m.	56.394	-22.935	56.394	-22.935
Værdireguleringer 31. december	2.708.186	2.330.030	2.708.186	2.330.030
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	309.147	245.566	309.147	245.566
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.255.188	2.813.451	3.255.188	2.813.451

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og 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

14 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern			Moderselskab
	Tilgodehaven- der i associe- de virksomhe- der	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Andre tilgodeha- vender	Tilgodehaven- der i associe- de virksomhe- der
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.202.659	860.992	406.563	1.202.659
Tilgang i årets løb	0	6.610	102.480	0
Afgang i årets løb	-57.659	-200.000	-85.950	-57.659
Kostpris 31. december	<u>1.145.000</u>	<u>667.602</u>	<u>423.093</u>	<u>1.145.000</u>
Nedskrivninger 1. januar	0	255.641	0	0
Årets nedskrivninger	0	17.655	0	0
Nedskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>273.296</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.145.000</u>	<u>394.306</u>	<u>423.093</u>	<u>1.145.000</u>

15 Igangværende arbejder for fremmed regning

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	65.654.371	83.628.790	0	0
Modtagne acontobetalinge	-56.861.059	-75.036.079	0	0
	<u>8.793.312</u>	<u>8.592.711</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

16 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

	Koncern	Moderselskab
	Direktion	Direktion
	DKK	DKK
Tilgodehavende på balancedagen	<u>687.100</u>	<u>0</u>

Tilgodehavende omfatter løbende almindeligt tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser hos nærtstående til direktionsmedlem.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
17 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. januar	156.943	-392.205	122.175	171.887
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	368.767	549.148	72.360	-49.712
Udskudt skatteaktiv 31. december	525.710	156.943	194.535	122.175

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

18 Periodeafgrænsningsposter

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

19 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominel værdi DKK
A-aktier	500	500.000
B-aktier	167	167.000
		667.000

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
20 Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	321.762	320.443	0	0
Overført resultat	-1.265.371	-2.268.389	-943.609	-1.947.946
	-943.609	-1.947.946	-943.609	-1.947.946

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:

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	868.605	967.151	0	0
Mellem 1 og 5 år	377.652	375.123	0	0
Langfristet del	1.246.257	1.342.274	0	0
Inden for 1 år	1.303.557	1.378.685	0	0
	2.549.814	2.720.959	0	0
Kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	0	1.075.000	0	0
Langfristet del	0	1.075.000	0	0
Inden for 1 år	0	2.100.000	0	800.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	8.437.268	1.399.457	0	0
Kortfristet del	8.437.268	3.499.457	0	800.000
	8.437.268	4.574.457	0	800.000

Noter til årsregnskabet

21 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	114.517	895.973	0	0
Langfristet del	114.517	895.973	0	0
Inden for 1 år	79.288	1.265.482	0	0
	193.805	2.161.455	0	0
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	10.678.729	8.017.937	0	0
Langfristet del	10.678.729	8.017.937	0	0
Inden for 1 år	2.924.705	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld	22.653.527	21.405.146	162.825	162.969
Kortfristet del	25.578.232	21.405.146	162.825	162.969
	36.256.961	29.423.083	162.825	162.969

22 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2021	2020
	DKK	DKK
23 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-196.525	-839.964
Finansielle omkostninger	652.112	1.437.458
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	4.964.372	6.275.928
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-321.762	-320.443
Skat af årets resultat	-344.560	-524.407
	4.753.637	6.028.572
24 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	237.958	-437.156
Ændring i tilgodehavender	-10.316.801	4.152.687
Ændring i leverandører m.v.	4.535.976	13.059.442
	-5.542.867	16.774.973

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
25 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger til salg med en regnskabsmæssig værdi på	1.150.000	1.150.000	0	0
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	3.686.105	3.760.068	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	39.635.959	36.736.556	0	0
Aktier i Søberg Energiservice A/S, hvis regnskabsmæssige værdi udgør:	0	0	10.267.212	11.682.230
Likvide beholdninger (sikringskonto)	61.183	61.285	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	20.484.554	21.310.149	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
25 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				
Til sikkerhed for mellemværende med Sparekassen Vendsyssel er der afgivet virksomhedspant på TDKK 3.500 med pant i aktiver samt ejerpantebrev på TDKK 3.500 med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør	2.350.000	2.425.000	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:				
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	186.148	2.516.608	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	3.255.188	2.813.451	3.255.188	2.813.451
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	5.679.259	3.806.957	0	0
Mellem 1 og 5 år	12.632.514	8.968.844	0	0
	18.311.773	12.775.801	0	0
Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelsesperiode 3 - 67 / 3 - 39 mdr.	1.941.832	2.062.125	0	0

Noter til årsregnskabet

25	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				

Andre eventualforpligtelser

Den tilknyttede virksomhed, Søberg Energiservice A/S, er inddraget i en igangværende sag, hvor modparter har stillet muligt erstatningskrav på op til 7,8 mio. DKK. Efter møder med disse parter og en juridisk vurdering af sagen, er det ledelsens klare opfattelse at selskabet fritfindes. Der er derfor ikke indregnet noget som forpligtelse i årsrapport for 2021.

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 administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat 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 Søberg Energiservice A/S', Rosinfelt Invest ApS' og VVS Søberg A/S' mellemværende med bankforbindelse. Aktier i Søberg Energiservice A/S, hvis regnskabsmæssige værdi 31. december 2021 udgør i alt TDKK 10.267 er ligeledes stillet til sikkerhed for disse selskaber.

KK Holding, Vojens A/S hæfter for koncernaftale med leasingselskab. Beløbet andrager samlet pr. 31. december 2021 TDKK 18.312.

KK Holding, Vojens A/S har afgivet selvskyldnerkaution for den tilknyttede virksomhed Rosinfelt Invest ApS' lån hos realkreditinstitutter. Beløbet andrager pr. 31. december 2021 TDKK 1.341.

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 2021 TDKK 4.223.

Noter til årsregnskabet

26 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Søberg Holding ApS, Lysbjergvej 6, 6500 Vojens
Kjeld Søberg, 6100 Haderslev

Hovedkapitalejer
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

Navn

Hjemsted

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 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2021 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.

Noter til årsregnskabet

27 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eventuelforpligtelser indregnes i koncernregnskabet til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

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. Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

27 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Noter til årsregnskabet

27 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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.

Noter til årsregnskabet

27 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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 virksomhedernes 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”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

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 virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Noter til årsregnskabet

27 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

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 efter konkret skøn på biler. Før øvrige anlægsaktiver fastsat til nul.

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

27 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettosalgsprisen 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.

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 ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver, indregnet under anlægsaktiver, omfatter garantbevis samt gældsbrev, som måles til kostpris eller eventuel lavere beregnet kursværdi på balancedagen.

Noter til årsregnskabet

27 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal 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 acountobetalingen 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

27 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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

Noter til årsregnskabet

27 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm 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

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm 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.

Noter til årsregnskabet

27 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$