
KK Holding, Vojens A/S

Lysbjergvej 6, Hammelev, 6500 Vojens

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 32 88 49 46

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /6 2021

Jesper Aabenhus
Rasmussen
Dirigent



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	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	15
Noter til årsregnskabet	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 27. maj 2021

Direktion

Kjeld Søberg

Henrik Windfeld

Bestyrelse

Kjeld Søberg

Jens Lassen

Terje Ivar Løland

Jesper Aabenhus Rasmussen
formand

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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KK Holding, Vojens A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 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.

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 noteoplysninger, 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 27. maj 2021

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 Jens Lassen Terje Ivar Løland Jesper Aabenhus Rasmussen, formand
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 4-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern			
	2020	2019	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal				
Resultat				
Bruttofortjeneste	93.020	101.539	111.748	93.984
Resultat før finansielle poster	-2.195	2.319	1.619	-12.107
Resultat af finansielle poster	-277	-1.539	-1.245	-732
Årets resultat	-1.948	564	283	-10.075
Balance				
Balancesum	76.790	84.103	102.936	91.195
Egenkapital	11.603	13.574	13.068	16.494
Pengestrømme				
Pengestrømme fra:				
- driftsaktivitet	20.722	7.959	4.322	-4.115
- investeringsaktivitet	-3.811	655	-12.805	-12.599
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.388	-899	-7.573	-13.525
- finansieringsaktivitet	-17.984	-9.427	8.881	9.092
Årets forskydning i likvider	-1.073	-814	398	-7.622
Antal medarbejdere	153	163	180	182
Nøgletal i %				
Afkastningsgrad	-2,9%	2,8%	1,6%	-13,3%
Soliditetsgrad	15,1%	16,1%	12,7%	18,1%
Forrentning af egenkapital	-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.

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab for året 2016.

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 2020 blev et år med fokus på gennemførelse af en række strategiske beslutninger, samt afvikling af igangværende entrepriseprojekter.

Koncernens resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på DKK 1.947.946, mens koncernens balance pr. 31. december 2020 viser en egenkapital på DKK 11.602.656.

Årets resultat anses for utilfredsstillende, men skal dog vurderes under hensyntagen til at koncernen har fået afviklet en væsentlig del af de i tidligere regnskabsår opståede voldgiftssager m.m. i løbet af regnskabsåret. Sagernes udfald fik desværre ikke den ønskede positive effekt på koncernens drift, men koncernen fik med afslutning af sagerne frigjort tilbageholdte betalinger for tidligere udført kontraktarbejde på DKK 6.267.301.

Afholdte eksterne procesomkostninger i relation til koncernens voldgiftssager andrager DKK 5.634.908. Korrigeret herfor udgør selskabets normaliseret EBIT for året DKK 3.439.606, hvilket stadig anses som utilfredsstillende, men acceptabelt henset til årets forløb.

Ledelsen vurderer at koncernen har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det forventes, at koncernen vil opnå positivt resultat for 2021. Koncernen er midt i en strategisk transitionsperiode, hvor visse aktiviteter og kundesegmenter prioriteres, mens andre nedprioriteres eller afvikles. Som et led i dette forventes det, at koncernens omsætning og resultat vil ligge på et lavere niveau for efterfølgende at stige, når transitionen er gennemført.

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	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Bruttofortjeneste		93.019.667	101.538.651	-101.143	-122.035
Personaleomkostninger	1	-88.801.140	-91.083.469	-162.969	-159.654
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-6.338.829	-7.675.667	0	0
Nedskrivning af omsætningsaktiver		-75.000	-75.000	0	0
Andre driftsomkostninger		0	-385.880	0	0
Resultat før finansielle poster	3	-2.195.302	2.318.635	-264.112	-281.689
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	0	0	-1.702.403	1.076.232
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5	320.443	122.824	320.443	122.824
Finansielle indtægter	6	839.964	115.123	44.719	73.642
Finansielle omkostninger	7	-1.437.458	-1.776.831	-500.557	-606.192
Resultat før skat		-2.472.353	779.751	-2.101.910	384.817
Skat af årets resultat	8	524.407	-215.772	153.964	179.162
Årets resultat		-1.947.946	563.979	-1.947.946	563.979

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Goodwill		11.767.183	11.360.516	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	9	11.767.183	11.360.516	0	0
Grunde og bygninger		3.760.068	3.834.030	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.862.003	9.855.900	0	0
Indretning af lejede lokaler		2.610.754	3.006.825	0	0
Materielle anlægsaktiver	10	13.232.825	16.696.755	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	11	0	0	24.758.964	25.907.407
Kapitalandele i associerede virksomheder	12	2.813.451	2.542.065	2.813.451	2.542.065
Tilgodehavender i associerede virksomheder	13	1.202.659	694.044	1.202.659	694.044
Andre værdipapirer og kapitalandele	13	605.351	854.448	0	0
Andre tilgodehavender	13	406.563	329.379	0	0
Finansielle anlægsaktiver		5.028.024	4.419.936	28.775.074	29.143.516
Anlægsaktiver		30.028.032	32.477.207	28.775.074	29.143.516

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020	2019	2020	2019
		DKK	DKK	DKK	DKK
Færdigvarer og handelsvarer		6.424.488	5.912.332	0	0
Aktiver bestemt for salg		3.575.000	3.650.000	0	0
Varebeholdninger		9.999.488	9.562.332	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		24.344.347	30.663.009	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	14	8.592.711	5.750.454	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.413.120	1.026.071
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		794.860	780.063	139.991	130.794
Andre tilgodehavender		1.568.565	2.261.076	204	134
Udskudt skatteaktiv	17	156.943	0	122.175	171.887
Selskabsskat		135.259	368.029	203.676	134.324
Periodeafgrænsningsposter	15	825.059	824.065	0	0
Tilgodehavender		36.417.744	40.646.696	1.879.166	1.463.210
Likvide beholdninger		344.417	1.417.162	925	21.516
Omsætningsaktiver		46.761.649	51.626.190	1.880.091	1.484.726
Aktiver		76.789.681	84.103.397	30.655.165	30.628.242

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		667.000	667.000	667.000	667.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.330.030	2.032.522	0	0
Overført resultat		8.605.626	10.874.015	10.935.656	12.906.537
Egenkapital		11.602.656	13.573.537	11.602.656	13.573.537
Hensættelse til udskudt skat	17	0	392.205	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		245.566	271.688	245.566	271.688
Hensatte forpligtelser		245.566	663.893	245.566	271.688
Gæld til realkreditinstitutter		1.342.274	1.439.708	0	0
Kreditinstitutter		1.075.000	3.224.421	0	800.000
Leasingforpligtelser		895.973	1.752.323	0	0
Anden gæld		8.017.937	3.643.961	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	18	11.331.184	10.060.413	0	800.000

Balance 31. december

Passiver

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2020	2019	2020	2019
		DKK	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter	18	1.378.685	1.454.526	0	0
Kreditinstitutter	18	3.499.457	17.934.355	800.000	1.200.000
Leasingforpligtelser	18	1.265.482	1.635.050	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.662.709	2.063.942	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.600.463	19.651.527	56.700	50.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		449.283	2.147.066	17.787.274	13.746.293
Anden gæld	18	21.405.146	14.455.786	162.969	986.724
Periodeafgrænsningsposter	19	349.050	463.302	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		53.610.275	59.805.554	18.806.943	15.983.017
Gældsforpligtelser		64.941.459	69.865.967	18.806.943	16.783.017
Passiver		76.789.681	84.103.397	30.655.165	30.628.242
Resultatdisponering	16				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	22				
Nærtstående parter	23				
Anvendt regnskabspraksis	24				

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	2.032.522	10.874.015	13.573.537
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-22.935	0	-22.935
Årets resultat	0	320.443	-2.268.389	-1.947.946
Egenkapital 31. december	667.000	2.330.030	8.605.626	11.602.656

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	667.000	0	12.906.537	13.573.537
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	-22.935	-22.935
Årets resultat	0	0	-1.947.946	-1.947.946
Egenkapital 31. december	667.000	0	10.935.656	11.602.656

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat		-1.947.946	563.979
Reguleringer	20	6.028.572	9.518.410
Ændring i driftskapital	21	16.774.973	-291.529
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		20.855.599	9.790.860
Renteindbetalinger og lignende		839.964	115.123
Renteudbetalinger og lignende		-1.181.817	-1.776.831
Pengestrømme fra ordinær drift		20.513.746	8.129.152
Betalt selskabsskat		208.029	-170.589
Pengestrømme fra driftsaktivitet		20.721.775	7.958.563
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-2.578.600	-659.000
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.388.065	-898.655
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-592.343	-307.086
Salg af materielle anlægsaktiver		1.748.000	2.422.000
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	97.643
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-3.811.008	654.902
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-173.275	-168.889
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-16.584.319	-5.462.958
Tilbagebetaling af leasingforpligtelser		-1.225.918	-3.795.449
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-17.983.512	-9.427.296
Ændring i likvider		-1.072.745	-813.831
Likvider 1. januar		1.417.162	2.230.993
Likvider 31. december		344.417	1.417.162
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		344.417	1.417.162
Likvider 31. december		344.417	1.417.162

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	74.909.704	75.546.540	162.969	159.654
Pensioner	9.569.262	9.977.434	0	0
Andre omkostninger til social sikring m.m.	4.322.174	5.559.495	0	0
	88.801.140	91.083.469	162.969	159.654
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:				
Direktion	2.516.566	2.552.314	0	0
Bestyrelse	242.969	239.654	162.969	159.654
	2.759.535	2.791.968	162.969	159.654
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	153	163	0	0
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægs- aktiver	2.171.933	2.073.573	0	0
Afskrivninger af materielle anlægs- aktiver	4.166.896	5.602.094	0	0
	6.338.829	7.675.667	0	0
3 Særlige poster				
Nedskrivning, aktiver bestemt for salg	75.000	75.000	0	0
Direkte eksterne procesomkostninger, voldgiftssager	5.634.908	4.000.772	0	0
	5.709.908	4.075.772	0	0

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2020	2019
	DKK	DKK
4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	0	1.076.232
Andel af underskud i dattervirksomheder	-1.702.403	0
	-1.702.403	1.076.232

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
Andel af overskud i associerede virksomheder	320.443	122.824	320.443	122.824
	320.443	122.824	320.443	122.824

6 Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	35.900	50.752
Renteindtægter associerede virksomheder	8.615	22.756	8.615	22.756
Andre finansielle indtægter	827.634	92.367	204	134
Vautakursgevinster	3.715	0	0	0
	839.964	115.123	44.719	73.642

7 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	35.968	69.496	422.668	454.458
Andre finansielle omkostninger	1.401.490	1.706.994	77.889	151.734
Valutakurstab	0	341	0	0
	1.437.458	1.776.831	500.557	606.192

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
8 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	24.741	-29	-203.676	-134.324
Årets udskudte skat	-549.148	215.801	49.712	-44.838
	-524.407	215.772	-153.964	-179.162

9 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	25.140.078
Tilgang i årets løb	2.578.600
Kostpris 31. december	27.718.678
Ned- og afskrivninger 1. januar	13.779.562
Årets afskrivninger	2.171.933
Ned- og afskrivninger 31. december	15.951.495
Regnskabsmæssig værdi 31. december	11.767.183

Noter til årsregnskabet

10 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	6.004.512	31.175.358	6.767.670
Tilgang i årets løb	0	2.319.169	68.896
Afgang i årets løb	0	-6.398.229	0
Kostpris 31. december	<u>6.004.512</u>	<u>27.096.298</u>	<u>6.836.566</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.170.482	21.319.458	3.760.845
Årets afskrivninger	73.962	3.627.967	464.967
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-4.713.130	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.244.444</u>	<u>20.234.295</u>	<u>4.225.812</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.760.068</u>	<u>6.862.003</u>	<u>2.610.754</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>2.516.608</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2020	2019
	DKK	DKK
11 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	29.354.671	29.354.671
Tilgang i årets løb	4.200.000	0
Kostpris 31. december	<u>33.554.671</u>	<u>29.354.671</u>
Værdireguleringer 1. januar	-3.447.264	-2.228.457
Årets resultat	-1.702.403	1.076.232
Udbytte til moderselskabet	-3.646.040	-2.295.039
Værdireguleringer 31. december	<u>-8.795.707</u>	<u>-3.447.264</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>24.758.964</u>	<u>25.907.407</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	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
12 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	2.032.522	1.967.768	2.032.522	1.967.768
Årets resultat	320.443	122.824	320.443	122.824
Årets reg. af sikringsinstrumenter til dagværdi m.m.	-22.935	-58.070	-22.935	-58.070
Værdireguleringer 31. december	2.330.030	2.032.522	2.330.030	2.032.522
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	245.566	271.688	245.566	271.688
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.813.451	2.542.065	2.813.451	2.542.065

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

13 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern			Moderselskab
	Tilgodehaven- der i associe- de virksomhe- der DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK	Andre tilgodeha- vender DKK	Tilgodehaven- der i associe- de virksomhe- der DKK
Kostpris 1. januar	694.044	854.448	329.379	694.044
Tilgang i årets løb	508.615	6.544	77.184	508.615
Kostpris 31. december	1.202.659	860.992	406.563	1.202.659
Årets nedskrivninger	0	255.641	0	0
Nedskrivninger 31. december	0	255.641	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.202.659	605.351	406.563	1.202.659

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
14 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af igangværende arbejder	83.628.790	145.520.323	0	0
Modtagne acontobetalingen	-75.036.079	-139.769.869	0	0
	8.592.711	5.750.454	0	0

15 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

16 Resultatdisponering	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	320.443	64.754	0	0
Overført resultat	-2.268.389	499.225	-1.947.946	563.979
	-1.947.946	563.979	-1.947.946	563.979

17 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	-392.205	-176.404	171.887	127.049
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	549.148	-215.801	-49.712	44.838
Udskudt skatteaktiv 31. december	156.943	-392.205	122.175	171.887

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 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	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
Efter 5 år	967.151	1.066.469	0	0
Mellem 1 og 5 år	375.123	373.239	0	0
Langfristet del	1.342.274	1.439.708	0	0
Inden for 1 år	1.378.685	1.454.526	0	0
	2.720.959	2.894.234	0	0

Noter til årsregnskabet

18 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	1.075.000	3.224.421	0	800.000
Langfristet del	1.075.000	3.224.421	0	800.000
Inden for 1 år	2.100.000	2.543.728	800.000	1.200.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	1.399.457	15.390.627	0	0
Kortfristet del	3.499.457	17.934.355	800.000	1.200.000
	4.574.457	21.158.776	800.000	2.000.000
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	895.973	1.752.323	0	0
Langfristet del	895.973	1.752.323	0	0
Inden for 1 år	1.265.482	1.635.050	0	0
	2.161.455	3.387.373	0	0
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	8.017.937	3.643.961	0	0
Langfristet del	8.017.937	3.643.961	0	0
Øvrig kortfristet gæld	21.405.146	14.455.786	162.969	986.724
	29.423.083	18.099.747	162.969	986.724

19 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2020	2019
	DKK	DKK
20 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-839.964	-115.123
Finansielle omkostninger	1.437.458	1.776.831
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	6.275.928	7.763.754
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-320.443	-122.824
Skat af årets resultat	-524.407	215.772
	6.028.572	9.518.410
21 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-437.156	298.685
Ændring i tilgodehavender	4.152.687	9.592.282
Ændring i leverandører m.v.	13.059.442	-10.182.496
	16.774.973	-291.529

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
22 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	3.760.068	3.834.030	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Skadesløsbrev DKK 17.000.000, der giver pant i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, varebeholdning, immaterielle samt materielle anlægsaktiver, til en samlet regnskabsmæssig værdi af	36.736.556	40.575.615	0	0
Anparter i Sydgas ApS, hvis regnskabsmæssige værdi udgør:	0	0	0	3.283.531
Aktier i Søberg Energiservice A/S, hvis regnskabsmæssige værdi udgør:	0	0	11.682.230	9.440.912
Ejendomsforbehold i bil med en regnskabsmæssig værdi på	0	131.605	0	0
Likvide beholdninger (sikringskonto)	61.285	142.862	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	21.310.149	17.676.679	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
22 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	2.425.000	2.500.000	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:				
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.516.608	4.190.760	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	2.813.451	2.542.065	2.813.451	2.542.065

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
22 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	3.806.957	2.409.270	0	0
Mellem 1 og 5 år	8.968.844	4.492.992	0	0
	12.775.801	6.902.262	0	0
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	0	45.000	0	0
Lejeforpligtelser, årlig leje, uopsigelighedsperiode 3 - 39 / 3 - 51 mdr.	2.062.125	1.865.207	0	0

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2020	2019	2020	2019
DKK	DKK	DKK	DKK

22 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

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 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 3.958.

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 2020 udgør i alt DKK 11.682.230 er ligeledes stillet til sikkerhed for disse selskaber.

KK Holding, Vojens A/S har afgivet selvskyldnerkaution for den tilknyttede virksomhed VVS Søberg A/S' mellemværende med leasingselskab. Beløbet andrager pr. 31. december 2020 DKK 1.083.421. KK Holding, Vojens A/S hæfter ligeledes for koncernaftale med leasingselskab. Beløbet andrager samlet pr. 31. december 2020 DKK 12.462.581.

KK Holding, Vojens A/S har afgivet selvskyldnerkaution for den tilknyttede virksomhed Rosinfelt Invest ApS' lån hos realkreditinstitut. Beløbet andrager pr. 31. december 2020 DKK 552.739.

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 2020 DKK 4.785.823.

Noter til årsregnskabet

23 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

24 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KK Holding, Vojens A/S for 2020 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 2020 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.

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

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

Noter til årsregnskabet

24 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.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdi. Herved indregnes der goodwill vedrørende minoriteternes andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 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.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver, indregnet under anlægsaktiver, omfatter garantbevis samt gældsbevis, 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 samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 acantobetalinger 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.

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 balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 renteomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

24 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

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$