



HK Byg Entreprise A/S

Amagertorv 24, 3.
1160 København K
CVR-nr. 33493347

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
07.07.2022

Gitte Mørkholt
Dirigent

Indhold

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

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

HK Byg Entreprise A/S

Amagertorv 24, 3.

1160 København K

CVR-nr.: 33493347

Stiftelsesdato: 01.01.2013

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Gitte Mørkholt, formand

Dennis Schou

Karsten John Hjarsø

Henrik Bajlum Mørkholt

Direktion

Erik Bech-Pedersen, adm. dir.

Henrik Bajlum Mørkholt, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for HK Byg Entreprise A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 07.07.2022

Direktion

Erik Bech-Pedersen

adm. dir.

Henrik Bajlum Mørkholt

direktør

Bestyrelse

Gitte Mørkholt

formand

Dennis Schou

Karsten John Hjarso

Henrik Bajlum Mørkholt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HK Byg Entreprise A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HK Byg Entreprise A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 07.07.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Stine Eva Grothen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne29431

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	22.669	36.831	35.163	32.677	10.416
Driftsresultat	(2.506)	12.342	16.430	18.753	7.394
Resultat af finansielle poster	382	59	(625)	(152)	(295)
Årets resultat	341	8.067	12.074	14.290	5.488
Balancesum	86.197	71.897	67.260	53.050	46.381
Egenkapital	27.103	38.061	31.364	19.290	11.370
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	1,05	23,24	47,67	93,22	63,62
Soliditetsgrad (%)	31,44	52,94	46,63	36,36	24,51

Med henvisning til ÅRL § 101, stk. 3 er den ændrede regnskabspraksis, jf. beskrivelsen i Anvendt regnskabspraksis, ikke korrigeret for sammenligningsårene 2017-2019.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

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

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteterne har i lighed med tidligere år hovedsageligt bestået i nybygning og renovering af kontorer og boliger, udført i hoved- og totalentreprise. Herudover arbejdes der med projektudvikling af boliger. HK Byg Entreprise A/S udfører tømre- og murerarbejde i egenproduktion.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet anses som ikke tilfredsstillende. Selskabet gik ind i regnskabsåret med en lav ordrebeholdning, hvilket har reduceret årets resultat.

Årets resultat for 2021 udgør 341 t.kr. mod et resultat i 2020 på 8.067 t.kr. efter skat.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet anses som ikke tilfredsstillende og er væsentligt dårligere end forventet ved aflæggelsen af årsrapporten for 2020. Selvom selskabet gik ind i regnskabsåret med en lav ordrebeholdning, var det ledelsens vurdering at det forventede resultat for i indeværende regnskabsår var realistisk.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Regnskabet har ikke været påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Omsætningen i 2022 forventes mere end fordoblet ift. 2021. Ordrebeholdningen var ved årsskiftet på 83% af budget. Resultat for selskabets primære drift i 2022 forventes i niveau på 6.000 - 10.000 t.kr. efter skat.

Videnressourcer

For til stadighed at kunne levere høj produktkvalitet og innovative løsninger er det afgørende, at selskabet rekrutterer og fastholder de bedste medarbejdere i byggebranchen. Via investeringer i virksomhedens digitale udvikling ønsker vi at være i besiddelse af nyeste viden samt at sikre hurtig omstillingsevne.

Miljømæssige forhold

Selskabets tilstræber at bruge bæredygtige principper i såvel projektering som udførelse af byggeprojekterne. Miljøpolitikken er ikke blevet formaliseret, men den udmøntede adfærd tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del i selskabets produktkvalitet og produktionsforhold. Desuden arbejder selskabet aktivt med at udbrede viden om DGNB.

Redegørelse for samfundsansvar

Selskabet er medlem af "Foreningen for Byggeriets Samfundsansvar". Der er udarbejdet generelle politikker for samfundsansvar samt der bliver stillet krav til samarbejdspartnere ved kontraktindgåelse.

Begivenheder efter balancedagen

Kombinationen af forholdene i Ukraine og eftervirkningerne af pandemien, har forårsaget voldsomme prisstigninger og stigende inflation. Disse forhold har dog i meget begrænset omfang påvirket selskabet i første halvdel af 2022. Selskabet udfører primært renovering i hovedentreprise. Prisstigningerne påvirker derfor ikke selskabet, da prisstigninger bliver pålagt underentreprenører og videreført til bygherrer. Selskabet er samtidig ikke bundet af fastprisaftaler til bygherrer. Inflationen vil naturligvis betyde stigning i selskabets faste omkostninger.

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

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		22.669.272	36.830.637
Personaleomkostninger	2	(24.725.006)	(24.159.783)
Af- og nedskrivninger	3	(449.369)	(315.442)
Andre driftsomkostninger		(800)	(13.000)
Driftsresultat		(2.505.903)	12.342.412
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.004.975	(1.569.061)
Andre finansielle indtægter	4	532.139	350.354
Andre finansielle omkostninger	5	(149.843)	(291.294)
Resultat før skat		1.881.368	10.832.411
Skat af årets resultat	6	(1.540.056)	(2.764.918)
Årets resultat	7	341.312	8.067.493

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		672.113	786.353
Immaterielle aktiver	8	672.113	786.353
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		334.956	370.182
Indretning af lejede lokaler		809.566	947.353
Materielle aktiver under udførelse		0	1.137.757
Materielle aktiver	9	1.144.522	2.455.292
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.380.303	0
Deposita		303.083	276.943
Finansielle aktiver	10	9.683.386	276.943
Anlægsaktiver		11.500.021	3.518.588
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.555.976	19.410.045
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	1.664.822	7.966.266
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		34.330.288	20.713.472
Andre tilgodehavender		560.348	1.132.838
Tilgodehavende skat		0	542.166
Periodeafgrænsningsposter	12	660.216	600.871
Tilgodehavender		51.771.650	50.365.658
Likvide beholdninger		22.925.433	18.012.816
Omsætningsaktiver		74.697.083	68.378.474
Aktiver		86.197.104	71.897.062

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		8.940.303	0
Overført overskud eller underskud		17.662.438	26.261.428
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	11.300.000
Egenkapital		27.102.741	38.061.428
Udskudt skat	13	5.436.839	8.919.003
Andre hensatte forpligtelser	14	462.123	492.930
Hensatte forpligtelser		5.898.962	9.411.933
Anden gæld		2.648.775	1.233.458
Langfristede gældsforpligtelser	15	2.648.775	1.233.458
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	1.063
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	10.854.819	4.634.266
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.801.382	13.701.376
Gæld til tilknyttede virksomheder		40.000	0
Skyldig skat		4.022.220	0
Anden gæld		3.828.205	4.853.538
Kortfristede gældsforpligtelser		50.546.626	23.190.243
Gældsforpligtelser		53.195.401	24.423.701
Passiver		86.197.104	71.897.062
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	19		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	0	29.200.311	11.300.000	41.000.311
Ændring i regnskabspraksis	0	0	(2.938.882)	0	(2.938.882)
Korrigeret egenkapital primo	500.000	0	26.261.429	11.300.000	38.061.429
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(11.300.000)	(11.300.000)
Årets resultat	0	8.940.303	(8.598.991)	0	341.312
Egenkapital ultimo	500.000	8.940.303	17.662.438	0	27.102.741

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Kombinationen af forholdene i Ukraine og eftervirkningerne af pandemien, har forårsaget voldsomme prisstigninger og stigende inflation. Disse forhold har dog i meget begrænset omfang påvirket selskabet i første halvdel af 2022. Selskabet udfører primært reovering i hovedentreprise. Prisstigningerne påvirker derfor ikke selskabet, da prisstigninger bliver pålagt underentreprenører og videreført til bygherrer. Selskabet er samtidig ikke bundet af fastpris aftaler til bygherrer. Inflationen vil naturligvis betyde stigning i selskabets faste omkostninger.

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

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	23.035.089	22.724.136
Pensioner	1.348.176	1.158.529
Andre omkostninger til social sikring	341.741	277.118
	24.725.006	24.159.783
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	37	37

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2021	2020
	kr.	kr.
Direktion	3.950.178	2.909.475
	3.950.178	2.909.475

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	114.240	13.647
Afskrivninger på materielle aktiver	335.129	301.795
	449.369	315.442

4 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	531.705	297.887
Renteindtægter i øvrigt	0	52.467
Valutakursreguleringer	6	0
Øvrige finansielle indtægter	428	0
	532.139	350.354

5 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	101.091	125.544
Valutakursreguleringer	73	0
Øvrige finansielle omkostninger	48.679	165.750
	149.843	291.294

6 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	5.022.220	3.357.834
Ændring af udskudt skat	(3.482.164)	(592.916)
	1.540.056	2.764.918

7 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	11.300.000
Overført resultat	341.312	(3.232.507)
	341.312	8.067.493

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	800.000
Kostpris ultimo	800.000
Af- og nedskrivninger primo	(13.647)
Årets afskrivninger	(114.240)
Af- og nedskrivninger ultimo	(127.887)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	672.113

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	786.708	1.303.375
Tilgange	19.525	143.591
Afgange	(12.800)	0
Kostpris ultimo	793.433	1.446.966
Af- og nedskrivninger primo	(416.526)	(356.022)
Årets afskrivninger	(53.751)	(281.378)
Tilbageførsel ved afgang	11.800	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(458.477)	(637.400)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	334.956	809.566

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	50.000
Tilgange	440.000
Kostpris ultimo	490.000
Overførsler	(50.000)
Andel af årets resultat	4.004.975
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	4.935.328
Opskrivninger ultimo	8.890.303
Nedskrivninger primo	(50.000)
Overførsler	50.000
Nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.380.303

I andel af årets resultat, jf. ovenfor, indgår resultat fra selskabets datterselskab Ejendomsselskabet Bremensgade 75-79 P/S med 8.940 t.kr. Klart størstedelen af denne værdi henføres til dagsværdiregulering af datterselskabets erhvervede ejendom.

Ejendommen i datterselskabet er en beboelsesejendom beliggende på Amager. Ejendommen forventes at blive nedrevet og efterfølgende genopbygget til studieboliger.

Dagsværdien er beregnet på baggrund af den afkastbaserede model med en forventet markedsleje på 2.350 kr./m² og et afkastkrav på 3,6 %.

Ekstern vurderingsmand har medvirket ved vurderingen af ejendommen til en samlet dagsværdi på 31,8 mio. kr. Vurderingsmandens skøn er baseret på baggrund af ovenstående variable og på baggrund af selskabets

udarbejdede byggeprojekt og gældende kommunalplan.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Ejendomsselskabet Greve Strandvej ApS	København	ApS	100,00
Bremensgade 75-79 Komplementar ApS	København	ApS	100,00
Ejendomsselskabet Bremensgade 75-79 P/S	København	P/S	100,00

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2021 kr.	2020 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	109.731.848	215.169.989
Foretagne acontofaktureringer	(118.921.845)	(211.837.989)
Overført til forpligtelser	10.854.819	4.634.266
	1.664.822	7.966.266

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende kontigenter, forsikringer, abonnementer og kurser.

13 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Immaterielle aktiver	22.064	22.141
Materielle aktiver	2.037.829	68.922
Tilgodehavender	3.376.946	8.827.940
Udskudt skat i alt	5.436.839	8.919.003

Bevægelser i året	2021 kr.	2020 kr.
Primo	8.919.003	9.511.919
Indregnet i resultatopgørelsen	(3.482.164)	(592.916)
Ultimo	5.436.839	8.919.003

14 Andre hensatte forpligtelser

Omfatter primært hensættelser til efterreparationer/efterløb på entreprisearbejder til efterfølgende regnskabsår.

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Anden gæld	2.648.775	1.220.473
	2.648.775	1.220.473

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.517.831	3.843.797

17 Eventualforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	15.187.500	12.272.519
Eventualforpligtelser i alt	15.187.500	12.272.519

Selskabet har via kautionsforsikringselskaber ydet sædvanlige arbejdsgarantier vedrørende udførte og igangvægende arbejde entrepriser.

Selskabet er er part i tvist med bygherre, hvor selskabet efter bygherres holdning har ageret ansvarspådragende. Det er ledelsens vurdering, at selskabet ikke har handlet ansvarspådragende og at bygherres krav er udokumenteret. Som følge heraf er det ledelsens vurdering, at kravet ikke vil have indvirkning på selskabets økonomiske ressourcer og finansielle stilling.

Selskabet er part i retssag med underleverandør, vedrørende krav om erstatning og godtgørelse, som følge af en tilskadekomst denne var udsat for, i forbindelse med sit arbejde. Selskabet har under retssagen nedlagt påstand om frifindelse. Underleverandøren har endnu ikke foretaget en endelig opgørelse af erstatnings- og godtgørelseskravet, men har oplyst at søgsmålet andrager ca. 800 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kikarama Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders bankgæld til Nordea. Kautionerne er maksimeret til 40.325 t.kr. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 39.921 t.kr.

19 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Kikarama Holding ApS, Strandgade 85, 4. 4., 1401 København K ejer 90 % af aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

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

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

21 Koncernforhold

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

Kikarama Holding ApS, Strandgade 85, 4. 4., 1401 København K.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Tidligere blev kapitalandele i tilknyttede virksomheder målt til kostpris og nedskrevet til genindvindingsværdi hvis denne var lavere. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis. Det vurderes at den ændrede praksis giver et mere retvisende billede af resultat og aktivitet.

Ændringen i anvendt regnskabspraksis har medført at årets resultat for 2020 er mindsket med 1.569 t.kr. og egenkapitalen primo 2020 er mindsket med 1.370 t.kr. Derudover er kapitalandele i tilknyttede virksomheder mindsket med 50 t.kr. og tilgodehavender med tilknyttede virksomheder er mindsket med 2.889 t.kr. Ændringen har ikke skattemæssig effekt.

Bortset fra ovenstående er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet eller pr. første dag i regnskabsåret, hvis virksomhedssammenlægninger i henhold til selskabslovens regler er sket med tilbagevirkende kraft, uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og

regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet og herunder af tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

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

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender

hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

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

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

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Udskudt skat

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

goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og tab på igangværende arbejder for fremmed regning mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Ved erhvervelse af virksomheder og kapitalandele i tilknyttede virksomheder hensættes til omkostninger vedrørende omstruktureringer i den overtagne virksomhed, som er besluttet og offentliggjort inden overtagelsestidspunktet.

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens §86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Kikarama Holding ApS har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.