



REKA KL Holding A/S

Reesens Vej 2
6800 Varde
CVR-nr. 38112597

Årsrapport 01.10.2020 - 30.09.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
04.02.2022

Peter Kirk Larsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2020/21	7
Balance pr. 30.09.2021	8
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

REKA KL Holding A/S

Reesens Vej 2

6800 Varde

CVR-nr.: 38112597

Hjemsted: Varde

Regnskabsår: 01.10.2020 - 30.09.2021

Hjemmeside: www.reka.dk

E-mail: info@reka.dk

Bestyrelse

Peter Kirk Larsen, formand

Karin Kirk Larsen

Charlotte Kristensen

Jesper Kristensen

Direktion

Jesper Kristensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 for REKA KL Holding 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. 30.09.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 04.02.2022

Direktion

Jesper Kristensen

direktør

Bestyrelse

Peter Kirk Larsen

formand

Karin Kirk Larsen

Charlotte Kristensen

Jesper Kristensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i REKA KL Holding A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for REKA KL Holding A/S for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 04.02.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne30176

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er projektudvikling, investering samt anden formueforvaltning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 5.695 t.kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		376.895	(28.270)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.789.071	6.059.046
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.441.753	1.293.520
Andre finansielle indtægter	1	837.132	1.533.563
Andre finansielle omkostninger	2	(3.184.271)	(647.538)
Resultat før skat		5.260.580	8.210.321
Skat af årets resultat	3	434.638	(189.878)
Årets resultat		5.695.218	8.020.443
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		5.695.218	8.020.443
Resultatdisponering		5.695.218	8.020.443

Balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.909.177	2.484.641
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	14.222.902
Kapitalandele i associerede virksomheder		5.751.021	3.309.268
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		31.259.960	26.667.408
Finansielle aktiver	4	48.920.158	46.684.219
Anlægsaktiver		48.920.158	46.684.219
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.670.962	3.000.000
Andre tilgodehavender	5	19.000.000	3.830.358
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		433.529	0
Tilgodehavender		24.104.491	6.830.358
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.899.939	3.552.657
Værdipapirer og kapitalandele		6.899.939	3.552.657
Likvide beholdninger		1.543.244	7.937.093
Omsætningsaktiver		32.547.674	18.320.108
Aktiver		81.467.832	65.004.327

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		1.002.000	1.002.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.163.434	1.341.409
Overført overskud eller underskud		34.852.513	31.979.320
Egenkapital		40.017.947	34.322.729
Gæld til tilknyttede virksomheder		24.797.696	20.303.676
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		12.395.715	10.148.751
Langfristede gældsforpligtelser	6	37.193.411	30.452.427
Leverandører af varer og tjenesteydelser		454.488	39.293
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.584.743	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	189.878
Anden gæld		217.243	0
Kortfristede gældsforpligtelser		4.256.474	229.171
Gældsforpligtelser		41.449.885	30.681.598
Passiver		81.467.832	65.004.327
Dagsværdioplysninger	7		
Eventualforpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.002.000	1.341.409	31.979.320	34.322.729
Årets resultat	0	2.822.025	2.873.193	5.695.218
Egenkapital ultimo	1.002.000	4.163.434	34.852.513	40.017.947

Noter

1 Andre finansielle indtægter

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	21.822	257.373
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	592.552	454.169
Renteindtægter i øvrigt	72.644	445.871
Dagsværdireguleringer	0	376.150
Øvrige finansielle indtægter	150.114	0
	837.132	1.533.563

2 Andre finansielle omkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	427.380	392.641
Renteomkostninger i øvrigt	329.364	231.963
Dagsværdireguleringer	2.402.580	0
Øvrige finansielle omkostninger	24.947	22.934
	3.184.271	647.538

3 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	189.878
Regulering vedrørende tidligere år	(1.184)	0
Refusion i sambeskatning	(433.454)	0
	(434.638)	189.878

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	1.252.500	14.222.902	3.200.000	26.667.408
Tilgange	9.686.960	21.822	0	4.592.552
Afgange	(642.695)	(14.244.724)	0	0
Kostpris ultimo	10.296.765	0	3.200.000	31.259.960
Opskrivninger primo	1.232.141	0	109.268	0
Andel af årets resultat	2.748.000	0	2.441.753	0
Regulering af interne avancer	2.041.071	0	0	0
Udbytte	(4.408.800)	0	0	0
Opskrivninger ultimo	1.612.412	0	2.551.021	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.909.177	0	5.751.021	31.259.960

Der er i værdien i kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnet en merværdi på 2.741 t.kr.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
JPN A/S	Varde	A/S	50,1
Vestre Strandhusene ApS	Varde	ApS	100,0
REKA Group Investment - Roskilde ApS	Varde	ApS	50
REKA Group Investment - Hillerød ApS	Varde	ApS	33,33

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
West-Coast Real Estate III A/S	Varde	A/S	20,0

5 Andre tilgodehavender

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Tilgodehavende renter	0	80.438
Øvrige tilgodehavender	19.000.000	3.749.920
	19.000.000	3.830.358

Andre tilgodehavender består af selskabets indestående på skattekontoen pr. 30.09.2021.

6 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder	24.797.696
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	12.395.715
	37.193.411

Langfristede gældsforpligtelser består af ansvarlig lånekapital, som træder tilbage for alle selskabets kreditorer. Lånene forrentes med 2% p.a. og er uopsigelige fra kreditors side.

7 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapir kr.
Dagsværdi ultimo	6.899.939
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(2.402.580)

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med REKA Group Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Selskabet har givet tilsagn om at indskyde yderligere kapital i associeret virksomhed, WCRE III Holding A/S, enten som aktiekapital eller som ansvarlige lån. Det samlede tilsagn udgør på balancetidspunktet 58.750 t.kr., hvoraf 33.002 t.kr. er indskudt. Selskabet forventer ikke, at tilsagnet bliver udnyttet yderligere.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 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.

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.

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 administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig 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 og nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder og nettokurstab vedrørende værdipapirer 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 REKA Group Holding A/S og alle moderselskabets øvrige danske datter virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

AKapitalandele 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.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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