

K 2 Projekt A/S

CVR-nr. 27 26 72 62

Årsrapport

2011

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den / 2012.

Dirigent

Partner Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Industrivej Nord 15, Birk
DK-7400 Herning
Tlf. 97 12 50 22
Fax 97 21 37 88
 herning@partner-revision.dk
CVR nr. 15807776

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4 - 5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Noter	13 - 14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	K 2 Projekt A/S Finderupvej 2 L 4.2 8000 Århus C CVR-nr.: 27 26 72 62 Stiftet: 19. juni 2003 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar – 31. december
Bestyrelse	Advokat Hans Vestergaard Charlotte Korshøj Keld Korshøj
Direktion	Keld Korshøj
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning Statsautoriseret revisor: Tommy H. Andersen Registreret revisor: Erik Bækgård
Bankforbindelse	Sparbank A/S Dalgasgade 30 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2011 for K 2 Projekt A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vor opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus, den 6. februar 2012

Direktion

Keld Korshøj

Bestyrelse

Hans Vestergaard

Charlotte Korshøj

Keld Korshøj

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til aktionæren i K 2 Projekt A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K 2 Projekt A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 6. februar 2012

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab



Tommy H. Andersen

statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i salg af totalentrepriser.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for K 2 Projekt A/S for 2011 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som det foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Der er i resultatopgørelsen foretaget sammendrag af posterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer samt omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og handelsvarer samt andre eksterne omkostninger til nettotallet "Bruttofortjeneste eller bruttotab".

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Igangværende arbejde for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder. Nettoomsætningen indregnes, 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 selskabet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger.

Skat af årets resultat

K 2 Projekt A/S er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede virksomheder indgår i acontoskatteordningen.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Børsnoterede værdipapirer måles til statusdagens kurs. Andre værdipapirer måles til kostpris eller en lavere værdi, såfremt den lavere værdi ikke er af midlertidig karakter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder måles til direkte henførbare og medgåede omkostninger tillagt en forsigtig vurderet andel af den forventede avance, som opgøres forholdsmæssigt på basis af færdiggørelsesgraden. Acontofakturering vedrørende igangværende arbejder er modregnet i værdien af igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat er skatten af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes såvel udskudte skatteforpligtelser som udskudte skatteaktiver.

Udskudte skatteaktiver, herunder værdien 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 enhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

<u>Note</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bruttofortjeneste	1.504.878	1.385.406
1 Personaleomkostninger	(1.106.274)	(1.018.582)
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	(4.438)	(62.009)
Resultat af primær drift	394.166	304.815
Andre finansielle indtægter	511.910	274.792
Andre finansielle omkostninger	(84.418)	(98.375)
Værdiregulering af finansielle anlægsaktiver	(459.448)	609.666
Resultat før skat	362.210	1.090.898
2 Skat af årets resultat	(90.574)	(275.234)
ÅRETS RESULTAT	271.636	815.664
Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført overskud	(28.364)	315.664
Udbytte for regnskabsåret	300.000	500.000
I alt	271.636	815.664

BALANCE 31. DECEMBER

<u>Note</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
3 Goodwill	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	0	0
Aktier	1.564.266	4.678.139
Finansielle anlægsaktiver	1.564.266	4.678.139
ANLÆGSAKTIVER I ALT	1.564.266	4.678.139
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender fra salg	1.428.520	2.061.003
Periodeafgrænsningsposter	13.100	15.862
Tilgodehavende hos moderselskab	8.876	3.377
Tilgodehavende merværdiafgift	0	120.584
Udskudt skatteaktiv	55.493	0
Tilgodehavender	1.505.989	2.200.826
Likvide beholdninger	5.930.822	2.818.284
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	7.436.811	5.019.110
AKTIVER I ALT	9.001.077	9.697.249

BALANCE 31. DECEMBER

<u>Note</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
Overført overskud	4.718.429	4.746.793
Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	500.000
4 EGENKAPITAL I ALT	<u>6.018.429</u>	<u>6.246.793</u>
 HENSATTE FORPLIGTELSER		
Hensættelser til udskudt skat	0	190.084
Hensættelser til garantiforpligtelser	200.000	200.000
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	<u>200.000</u>	<u>390.084</u>
 GÆLDSFORPLIGTELSER		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.218.072	2.259.239
Selskabsskat	330.373	0
5 Forudbetaling vedrørende igangværende arbejder	900.000	675.000
Anden gæld	334.203	126.133
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>2.782.648</u>	<u>3.060.372</u>
 GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>2.782.648</u>	<u>3.060.372</u>
 PASSIVER I ALT	<u>9.001.077</u>	<u>9.697.249</u>
 6 Eventualposter m.v.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Nærtstående parter		

NOTER

Note	2011	2010
1 PERSONALEOMKOSTNINGER		
De samlede personaleomkostninger udgør:		
Løn og gager	989.137	900.614
Pensioner	108.695	100.000
Andre omkostninger til social sikring	8.442	17.968
	1.106.274	1.018.582
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2 SKAT AF ÅRETS RESULTAT		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	341.650	0
Regulering af udskudt skat	(251.076)	273.322
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	1.912
	90.574	275.234
3 GOODWILL		
Kostpris 1. januar 2011		150.000
Tilgang		0
Kostpris 31. december 2011		150.000
Afskrivninger 1. januar 2011		150.000
Årets afskrivninger		0
Afskrivninger 31. december 2011		150.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2011		0
4 EGENKAPITAL	31/12 2011	31/12 2010
Selskabskapital ved stiftelsen	125.000	125.000
Overført fra overført overskud i forbindelse med omdannelse til aktieselskab 26. april 2007	875.000	875.000
Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
Overført overskud 1. januar	4.746.793	4.431.129
Henlæggelse af årets resultat	(28.364)	315.664
Overført overskud 31. december	4.718.429	4.746.793
Foreslået udbytte for sidste regnskabsår	500.000	500.000
Udbetalt udbytte	(500.000)	(500.000)
Henlæggelse af årets resultat	300.000	500.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	500.000
	6.018.429	6.246.793

NOTER

<u>Note</u>	<u>31/12 2011</u>	<u>31/12 2010</u>
5 FORUDBETALING VEDRØRENDE IGANGVÆRENDE ARBEJDER		
Modtagne acointindbetalinger	1.771.716	9.570.000
Igangværende arbejder for fremmed regning til salgsværdi	<u>(871.716)</u>	<u>(8.895.000)</u>
	<u>900.000</u>	<u>675.000</u>

6 EVENTUALPOSTER M.V.**Eventualaktiver og eventualforpligtelser**

Udstedte arbejdsgarantier fra selskabets pengeinstitutter udgør pr. 31/12 2011 tkr. 6.817.

Udover garantier knyttet til selskabets normale aktivitet er der herudover ingen eventualforpligtelser.

7 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Til sikkerhed for eventuel gæld til selskabets pengeinstitutter er deponeret værdipapirer til en bogført værdi på tkr. 426 samt spærret bankkonto på tkr. 1.747.

Selskabet har herudover ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

8 NÆRTSTÅENDE PARTER**Bestemmende indflydelse**

K2 Holding ApS, Finderupvej 2 L 4.2, 8000 Århus C, der er moderselskab.

Keld Korshøj, Finderupvej 2 L 4.2, 8000 Århus C, der er hovedanpartshaver i K2 Holding ApS.

Ejerforhold

Følende aktionærer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

K2 Holding ApS

Finderupvej 2 L 4.2

8000 Århus C