Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

K.L.A. HOLDING APS

C/O DIREKTØR LASSE SIMONSEN, FAGERDALEN 18, 2950 VEDBÆK

ÅRSRAPPORT

1. APRIL 2021 - 31. MARTS 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 25. august 2022

_____
Lasse Simonsen

CVR-NR. 21 71 70 02

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. april 2021 - 31. marts 2022	
Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14-18
Anvendt regnskabspraksis	19-24

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	K.L.A. Holding ApS c/o Direktør Lasse Simonsen Fagerdalen 18 2950 Vedbæk	
	CVR-nr.:	21 71 70 02
	Stiftet:	1. marts 1999
	Kommune:	Hørsholm
	Regnskabsår:	1. april 2021 - 31. marts 2022
Direktion	Lasse Simonsen	
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C	

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2021 - 31. marts 2022 for K.L.A. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2021 - 31. marts 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 25. august 2022

Direktion:

_____

Lasse Simonsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i K.L.A. Holding ApS

Konklusion
Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for K.L.A. Holding ApS for regnskabsåret 1. april 2021 - 31. marts 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2021 - 31. marts 2022 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet
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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet
Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 ledelsen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet 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.

Aarhus, den 25. august 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Nørgaard Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40048

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Resultatopgørelse			
Bruttoresultat	35.796.485	34.826.163	-218.469
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)	5.227.608	6.708.712	-694.899
Resultat af primær drift	1.533.742	2.984.337	-1.931.248
Finansielle poster, netto	-1.259.646	-311.026	-1.389.696
Årets resultat før skat	274.096	1.257.901	-3.320.944
Årets resultat	-464.887	-747.887	-2.672.273
Balance			
Balancesum	53.430.312	61.134.997	26.664.645
Egenkapital	15.073.676	18.538.564	19.286.451
Pengestrømme			
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.934.343	7.372.363	-2.589.923
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.887.699	-14.825.783	22.226
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.000.000	13.685.521	-1.824.968
Pengestrømme i alt	-3.953.356	6.232.101	-4.392.665
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-2.851.210	-1.421.627	0
Nøgletal			
Soliditetsgrad	28,2	30,3	72,3
Egenkapitalforrentning	-2,8	-4,0	-12,5

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad: $\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser) x 100}}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$

Egenkapitalforrentning: $\frac{\text{Resultat efter skat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter
Koncernens væsentligste aktiviteter er at drive detail butik meny i Hørsholm

Usædvanlige forhold
I årsrapporten for 2020/21 manglede der at blive bundet en reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode. Dette korrigeret som følge af fundamentale fejl og således er sammenligningstallene for regnskabsåret 2020/21.

Det er desuden konstateret, at der fejlagtigt indregnet et skatteaktiv relateret fremførbare særunderskud og tab på ejendomme. Dette er ligeledes korrigeret som en fundamental fejl og således er sammenligningstallene for 2020/21 tilpassest.

Fejlene har medført følgende beløbsmæssige rettelser for regnskabsåret 2020/21:
- Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode er steget med 2.767 tkr.
- Overført resultat er faldet med 2.767 tkr.

Fejlene har medført følgende beløbsmæssige rettelser for regnskabsåret 2020/21:
- Årets skat er mindsket med 1.883 tkr.
- Udskudt skat er mindsket med 1.883 tkr.
- Egenkapitalen er mindsket med 1.883 tkr.

Ovenstående konstateret fejl forringer resultatet for 2020/21 med 1.883 tkr., mens selskabets egenkapital pr. 31. marts 2021 forringes med 1.883 tkr., og dermed forringes selskabets balancesum med 1.883 tkr. pr. 31. marts 2021.

Sammenligningstal vedrørende den konstaterede fejl er tilrettet. Korrektionen af sammenligningstal er indregnet direkte på egenkapitalen primo jf. egenkapitalnoten.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. april 2021 - 31. marts 2022 udviser et resultat på -465 tkr., og selskabets balance pr. 31. marts 2022 udviser en balancesum på 40.422 tkr., og en egenkapital på 15.074 tkr.

Koncerens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. april 2021 - 31. marts 2022 udviser et resultat på -465 tkr., og koncernens balance pr. 31. marts 2022 udviser en balancesum på 53.430 tkr., og en egenkapital på 15.074 tkr.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling
Årets resultat anses for tilfredsstillende sammenholdt med sidste års resultat, hvor der i år er investeret yderligere butikken.

Sammenligningstallene omfatter 11 måneder, som følge af årsregnskabet blev omlagt sidste år. Indeværende år omfatter 12 måneder, hvorfor der ikke 1:1 kan foretages sammenligning med sidste år.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning
Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Miljøforhold
Koncernen har inden for en kortere årrække haft udskiftet køleudstyr m.v., bl.a. for at sikre et mindreenergiforbrug. Virksomheden har fokus på at mindske energiforbrug og klimapåvirkning.

Forventninger til fremtiden
Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

RESULTATOPGØRELSE 1. APRIL - 31. MARTS

	Note	Koncernen 2021/22 kr.	Koncernen 2020/21 kr.	Moderselskabet 2021/22 kr.	Moderselskabet 2020/21 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		**35.796.485**	**34.826.163**	**-115.550**	**-597.076**
Personaleomkostninger	1	-30.568.877	-28.117.451	-30.600	-67.447
Af- og nedskrivninger		-3.693.866	-3.481.098	0	0
Andre driftsomkostninger		0	-243.277	0	-243.277
DRIFTSRESULTAT		**1.533.742**	**2.984.337**	**-146.150**	**-907.800**
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	906.883	2.766.996
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		255.499	337.229	0	0
Andre finansielle indtægter	2	57.893	225.476	39.155	222.027
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	-1.415.410	0	-1.415.410
Andre finansielle omkostninger		-1.573.038	-873.731	-1.478.505	-846.592
RESULTAT FØR SKAT		**274.096**	**1.257.901**	**-678.617**	**-180.779**
Skat af årets resultat	3	-738.983	-2.005.788	213.730	-567.108
ÅRETS RESULTAT	4	**-464.887**	**-747.887**	**-464.887**	**-747.887**

BALANCE 31. MARTS

AKTIVER	Note	Koncernen 2022 kr.	Koncernen 2021 kr.	Moderselskabet 2022 kr.	Moderselskabet 2021 kr.
Goodwill		21.018.151	23.645.420	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	**21.018.151**	**23.645.420**	**0**	**0**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.037.448	2.849.352	0	0
Indretning af lejede lokaler		6.756.704	5.160.187	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	**9.794.152**	**8.009.539**	**0**	**0**
Kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	38.113.485	37.206.602
Andre værdipapirer		2.338.164	2.082.665	0	0
Lejedepositum og andre tilgodehavender		1.260.788	1.279.541	0	48.042
Finansielle anlægsaktiver	7	**3.598.952**	**3.362.206**	**38.113.485**	**37.254.644**
ANLÆGSAKTIVER		**34.411.255**	**35.017.165**	**38.113.485**	**37.254.644**
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		9.573.651	10.133.201	0	0
Varebeholdninger		**9.573.651**	**10.133.201**	**0**	**0**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		46.747	43.455	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	1.690.640
Hensættelse til udskudt skat	10	0	224.037	12.871	498.062
Andre tilgodehavender		901.894	1.173.096	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	933.696	173.330
Periodeafgrænsningsposter	8	32.003	1.511.842	0	0
Tilgodehavender		**980.644**	**2.952.430**	**946.567**	**2.362.032**
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	210.140	824.223	210.140	824.223
Værdipapirer		**210.140**	**824.223**	**210.140**	**824.223**
Likvide beholdninger		**8.254.622**	**12.207.978**	**1.151.613**	**3.658.275**
OMSÆTNINGSAKTIVER		**19.019.057**	**26.117.832**	**2.308.320**	**6.844.530**
AKTIVER		**53.430.312**	**61.134.997**	**40.421.805**	**44.099.174**

BALANCE 31. MARTS

PASSIVER	Note	Koncernen 2022 kr.	Koncernen 2021 kr.	Moderselskabet 2022 kr.	Moderselskabet 2021 kr.
Selskabskapital		500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	3.673.879	2.766.996
Overført resultat		11.573.676	15.038.564	7.899.797	12.271.568
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
EGENKAPITAL		**15.073.676**	**18.538.564**	**15.073.676**	**18.538.564**
Hensættelse til udskudt skat	10	453.501	0	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER		**453.501**	**0**	**0**	**0**
Anden gæld		22.500.000	25.000.000	22.500.000	25.000.000
Deposita		16.993	15.979	0	0
Feriepengeindefrysning		2.506.243	2.562.072	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	**25.023.236**	**27.578.051**	**22.500.000**	**25.000.000**
Gæld til pengeinstitutter		1.762	1.762	1.762	1.762
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.517	29.102	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.134.961	11.367.116	65.000	65.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	278.516	0	278.516
Selskabsskat		61.446	0	61.446	0
Anden gæld		5.677.213	3.341.886	2.719.921	215.332
Kortfristede gældsforpligtelser		**12.879.899**	**15.018.382**	**2.848.129**	**560.610**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**37.903.135**	**42.596.433**	**25.348.129**	**25.560.610**
PASSIVER		**53.430.312**	**61.134.997**	**40.421.805**	**44.099.174**
Eventualposter mv.	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Nærtstående parter	14				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			
	Selskabs-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. marts 2021	500.000	16.921.793	3.000.000	20.421.793
Korrektion af fejl		-1.883.230		-1.883.230
Korrigeret egenkapital 1. april 2021	**500.000**	**15.038.563**	**3.000.000**	**18.538.563**
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4		-3.464.887	3.000.000	-464.887
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte			-3.000.000	-3.000.000
Egenkapital 31. marts 2022	**500.000**	**11.573.676**	**3.000.000**	**15.073.676**

	Moderselskabet				
	Selskabs-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. marts 2021	500.000	0	16.921.793	3.000.000	20.421.793
Korrektion af fejl		2.766.996	-4.650.226		-1.883.230
Korrigeret egenkapital 1. april 2021	**500.000**	**2.766.996**	**12.271.567**	**3.000.000**	**18.538.563**
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4		906.883	-4.371.770	3.000.000	-464.887
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte				-3.000.000	-3.000.000
Egenkapital 31. marts 2022	**500.000**	**3.673.879**	**7.899.797**	**3.000.000**	**15.073.676**

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. APRIL - 31. MARTS

	Koncernen	
	2021/22	**2020/21**
	kr.	kr.
Årets resultat	-464.887	-747.887
Af- og nedskrivninger inkl. Tab og gevinst ved salg tilbageført	3.693.866	3.724.375
Resultat af associerede virksomheder	0	-337.229
Resultat af kapitalinteresser	-255.499	-337.229
Regulering af andre finansielle indtægter	0	1.415.410
Regulering af andre finansielle omkostninger	818.777	-122.559
Skat af årets resultat tilbageført	534.289	714.309
Ændring i varebeholdninger	559.550	-8.378.326
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	1.747.749	-2.489.440
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	-4.699.502	13.930.939
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	**1.934.343**	**7.372.363**
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.851.210	-933.953
Salg af materielle anlægsaktiver	0	9.000.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-36.489	-29.439.606
Salg af finansielle anlægsaktiver	55.242	0
Afdrag på langfristede udlån og værdipapirer	-48.042	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter	-7.200	6.547.776
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	**-2.887.699**	**-14.825.783**
Afdrag på lån	0	-6.314.479
Betalt udbytte i regnskabsåret	-3.000.000	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter	0	20.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	**-3.000.000**	**13.685.521**
ÆNDRING I LIKVIDER	**-3.953.356**	**6.232.101**
Likvider 1. april	12.206.216	5.974.115
LIKVIDER 31. MARTS	**8.252.860**	**12.206.216**
Likvider 31. marts specificeres således:		
Gæld til pengeinstitutter	-1.762	-1.762
Likvide beholdninger	8.254.622	12.207.978
LIKVIDER	**8.252.860**	**12.206.216**

NOTER

		Koncernen		Moderselskabet		Note
		2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.	
Personaleomkostninger						1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:		69	65	1	1	
Løn og gager		25.924.799	23.410.086	0	36.000	
Pensioner		2.561.685	2.311.366	30.600	30.600	
Andre omkostninger til social sikring		919.869	1.213.927	0	847	
Andre personaleomkostninger		1.162.524	1.182.072	0	0	
		30.568.877	**28.117.451**	**30.600**	**67.447**	
Andre finansielle indtægter						2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	0	8.258	
Finansielle indtægter i øvrigt		57.893	225.476	39.155	213.769	
		57.893	**225.476**	**39.155**	**222.027**	
Skat af årets resultat						3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst		542.346	0	-218.020	-173.330	
Regulering af udskudt skat		196.637	2.005.788	4.290	740.438	
		738.983	**2.005.788**	**-213.730**	**567.108**	
Forslag til resultatdisponering						4
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	906.883	2.766.996	
Overført resultat		-3.464.887	-3.747.887	-4.371.770	-6.514.883	
		-464.887	**-747.887**	**-464.887**	**-747.887**	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver 5

	Koncernen
	Goodwill
Kostpris 1. april 2021	26.272.689
Kostpris 31. marts 2022	**26.272.689**
Opskrivninger 1. april 2021	-2.627.269
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-2.627.269
Opskrivninger 31. marts 2022	**-5.254.538**
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2022	**21.018.151**

Materielle anlægsaktiver 6

	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. april 2021	4.958.353	6.915.526
Tilgang	849.615	2.001.595
Tilgang ved køb af virksomhed	0	0
Kostpris 31. marts 2022	**5.807.968**	**8.917.121**
Af- og nedskrivninger 1. april 2021	2.109.001	1.755.339
Årets afskrivninger	661.519	405.078
Af- og nedskrivninger ved køb af virksomhed	0	0
Af- og nedskrivninger 31. marts 2022	**2.770.520**	**2.160.417**
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2022	**3.037.448**	**6.756.704**

Finansielle anlægsaktiver 7

	Koncernen	
	Andre værdi-papirer	Lejedepositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. april 2021	1.820.755	2.308.926
Tilgang	0	36.489
Afgang	0	-55.242
Kostpris 31. marts 2022	**1.820.755**	**2.290.173**
Værdireguleringer 1. april 2021	261.910	-1.029.385
Årets værdireguleringer	255.499	0
Værdireguleringer 31. marts 2022	**517.409**	**-1.029.385**
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2022	**2.338.164**	**1.260.788**

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat) 7

	Moderselskabet	
	Kapitalandele i dattervirk-somheder	Lejedepositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. april 2021	34.439.606	1.077.427
Afgang	0	-48.042
Kostpris 31. marts 2022	**34.439.606**	**1.029.385**
Værdireguleringer 1. april 2021	5.394.265	-1.029.385
Årets resultat	3.534.152	0
Værdireguleringer 31. marts 2022	**8.928.417**	**-1.029.385**
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 1. april 2021	2.627.269	0
Afskrivninger på goodwill	2.627.269	0
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. marts 2022	**5.254.538**	**0**
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2022	**38.113.485**	**0**

Goodwill
K.L.A. Holding ApS erhvervede kapitalandele i K.L.A. Food ApS i 2020/21. Kostprisen for kapitalandelen udgør 34.439 tkr. Goodwill udgør 16.776 tkr. pr 31. marts 2022.

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
K.L.A. Food ApS, Hørsholm	17.095.333	3.534.152	100 %

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
Periodeafgrænsningsposter				8
Omkostninger	32.003	1.511.842	0	0
	32.003	**1.511.842**	**0**	**0**

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært husleje omkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

NOTER

Note

Andre værdipapirer og kapitalandele 9

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Koncernen
	Unoterede aktier
Dagsværdi 31. marts 2022	210.141
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	-614.083

Hensættelse til udskudt skat 10

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Udskudt skat 1. april	224.037	2.229.825	498.062	1.238.500
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	-677.538	-2.005.788	-485.191	-740.438
Udskudt skat 31. marts	**-453.501**	**224.037**	**12.871**	**498.062**

Langfristede gældsforpligtelser 11

	Koncernen			
	31/3 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/3 2021 gæld i alt
Anden gæld	25.000.000	2.500.000	12.500.000	25.000.000
Deposita	16.993	0	16.993	15.979
Feriepengeindefrysning	2.506.243	0	2.506.243	2.562.072
	27.523.236	**2.500.000**	**15.023.236**	**27.578.051**

	Moderselskabet			
	31/3 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/3 2021 gæld i alt
Anden gæld	25.000.000	2.500.000	12.500.000	25.000.000
	25.000.000	**2.500.000**	**12.500.000**	**25.000.000**

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	12

Eventualforpligtelser
Koncernen har indgået huslejeforpligtelse, der på balancetidspunktet udgør 23.702 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber pr. 1. januar 2027.

Hæftelse i sambeskatningen
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 13

Der er af Dagrofa A/S tinglyst forbud mod virksomhedspant angående selskabets lager af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer samt af simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.

Til sikkerhed for samhandel med kreditor er indbetalt 150 tkr. i depositum. Beløbet er aktiveret under finansielle anlægsaktiver. Sikkerheden dækker tillige tab som kreditor måtte lide fra øvrige købmænd i samarbejdet.

Nærtstående parter 14

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse
Lasse Simonsen, Fagerdalen 18, 2950 Vedbæk, hovedanpartshaver og reel ejer med 100 % stemmerettigheder.

Transaktioner med nærtstående parter
Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for K.L.A. Holding ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af væsentlige fejl
I årsrapporten for 2020/21 manglede der at blive bundet en reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode. Dette korrigeret som følge af fundamentale fejl og således er sammenligningstallene for regnskabsåret 2020/21.

Det er desuden konstateret, at der fejlagtigt indregnet et skatteaktiv relateret fremførbare særunderskud og tab på ejendomme. Dette er ligeledes korrigeret som en fundamental fejl og således er sammenligningstallene for 2020/21 tilpassest.

Fejlene har medført følgende beløbsmæssige rettelser for regnskabsåret 2020/21:
- Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode er steget med 2.767 tkr.
- Overført resultat er faldet med 2.767 tkr.

Fejlene har medført følgende beløbsmæssige rettelser for regnskabsåret 2020/21:
- Årets skat er mindsket med 1.883 tkr.
- Udskudt skat er mindsket med 1.883 tkr.
- Egenkapitalen er mindsket med 1.883 tkr.

Ovenstående konstateret fejl forringer resultatet for 2020/21 med 1.883 tkr., mens selskabets egenkapital pr. 31. marts 2021 forringes med 1.883 tkr., og dermed forringes selskabets balancesum med 1.883 tkr. pr. 31. marts 2021.

Sammenligningstal vedrørende den konstaterede fejl er tilrettet. Korrektionen af sammenligningstal er indregnet direkte på egenkapitalen primo jf. egenkapitalnoten.

Koncernregnskabet
Koncernregnskabet omfatter moderselskabet K.L.A. Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori K.L.A. Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet, som om virksomheden har været sammenlagt fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet. Sammenligningstal korrigeres for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Positive og negative forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdien og bogførte værdier af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i egenkapitalen ved anskaffelsen. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 21.018 tkr. pr 31 marts 2022.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning
Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre driftsomkostninger
Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug
Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder
I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Indtægter af andre værdipapirer
Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat
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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver
Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5-20 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver
Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede aktier/anparter er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdiforringelse af anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver
Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer
Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

Likvide beholdninger
Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser
Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:
Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:
Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:
Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekredit.