
KLJ GROUP ApS

Vestermarksvej 5, 6630 Røddig

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 26 87 60 52

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 21/3 2023

Michael Løvbjerg
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	13
Noter til årsregnskabet	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for KLJ GROUP ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødning, den 21. marts 2023

Direktion

Klaus Jørgensen
Direktør

Bestyrelse

Michael Løvbjerg
Formand

Klaus Jørgensen

Anders Hedetoft

Ivan Vagner

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KLJ GROUP ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KLJ GROUP ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Trekantområdet, den 21. marts 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Jan Bunk Harbo Larsen
statsautoriseret revisor
mne30224

Selskabsoplysninger

Selskabet	KLJ GROUP ApS Vestermarksvej 5 6630 Røddig CVR-nr: 26 87 60 52 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Vejen
Bestyrelse	Michael Løvbjerg, formand Klaus Jørgensen Anders Hedetoft Ivan Vagner
Direktion	Klaus Jørgensen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle

Koncernoversigt

Selskab	Hjemsted	Ejerandel
KLJ GROUP ApS	Rødding	
Cedervej 6 ApS	Rødding	100%
Engholmvej 4 ApS	Rødding	100%
Nordre Industrivej 4 ApS	Rødding	100%
Harpun Holding ApS	Rødding	100%
Svalehøjvej ApS	Rødding	100%
Kokholm 4 ApS	Kolding	25%

Hoved- og nøgletal

Set over en 1-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern
	2022
	TDKK
Hovedtal	
Resultat	
Bruttofortjeneste	31.702
Resultat af ordinær primær drift	4.021
Resultat før finansielle poster	4.021
Resultat af finansielle poster	-1.098
Årets resultat	2.183
Balance	
Balancesum	117.205
Investeringer i materielle anlægsaktiver	17.000
Egenkapital	27.078
Pengestrømme	
Pengestrømme fra:	
- driftsaktivitet	1.788
- investeringsaktivitet	-17.818
- finansieringsaktivitet	16.010
Årets forskydning i likvider	-20
Antal medarbejdere	47
Nøgletal i %	
Afkastningsgrad	3,4%
Soliditetsgrad	23,1%
Egenkapitalforrentning	4,5%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernen beskæftiger sig med sprøjtestøbning i plast, investering og udvikling af fast ejendom samt anden hermed beslægtede aktiviteter.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på DKK 2.182.948, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en positiv egenkapital på DKK 27.077.591.

Året 2022 har været et udfordrende år med nedlukning grundet COVID-19, en ustabil situation på råvaremarkederne, stigende energipriser samt krigen i Ukraine, som har påvirket og bidraget med usikkerhed.

Aktiviteterne fra Henro-Tek ApS er primo året blevet indfusioneret ind i Harpun A/S, hvilket er forløbet tilfredsstillende.

Ultimo året er Harpun A/S blevet ISO 9001, ISO 14001 og ISO 13485 certificeret.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Selskabet er ikke væsentligt eksponeret for valutarisici eller andre risici ud over det sædvanlige.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Resultat og aktivitetsniveau for 2023 forventes at ligge på niveau med 2022.

Forskning og udvikling

Koncernen udvikler løbende nye produkter. Udvikling sker i eget navn eller et kundesamarbejde, hvor processen sker i et styret og dokumenteret forløb.

Eksternt miljø

Harpun A/S er ISO 14001 certificeret.

Selskabet løfter sit sociale ansvar og engagerer sig i forbindelse med flygtninge og andre udsatte grupper.

Videnressourcer

Selskabet sikrer en høj grad af dokumentation. Dertil søges, at flest mulige jobfunktioner kan løses af mere end én medarbejder.

IT-systemer er alle opdaterede, hvor backup og sikkerhedssystemer er funktionelle.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	Moderselskab	
		2022	2022	2021
		DKK	DKK	DKK
Bruttoresultat før værdiregulering		31.701.796	-150.192	-89.986
Værdiregulering af investeringsaktiver		684.032	0	0
Bruttofortjeneste efter værdiregulering		32.385.828	-150.192	-89.986
Personaleomkostninger	1	-22.100.881	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-6.263.487	0	0
Resultat før finansielle poster		4.021.460	-150.192	-89.986
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	1.835.448	5.803.251
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	609.747	609.747	175.403
Finansielle indtægter	4	7.685	380.666	256.694
Finansielle omkostninger	5	-1.715.399	-426.111	-278.313
Resultat før skat		2.923.493	2.249.558	5.867.049
Skat af årets resultat	6	-740.545	-66.610	13.934
Årets resultat	7	2.182.948	2.182.948	5.880.983

Balance 31. december

Aktiver

		Koncern	Moderselskab	
	Note	2022 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Erhvervede licenser		414.083	0	0
Goodwill		6.201.864	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	6.615.947	0	0
Grunde og bygninger	10	9.000.000	0	0
Investeringsjendomme	9	11.450.000	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	10	28.889.286	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10	4.030.305	0	0
Indretning af lejede lokaler	10	38.421	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse	10	14.864.028	0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	10	273.267	0	0
Materielle anlægsaktiver		68.545.307	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	11	0	24.344.884	23.296.564
Kapitalandele i associerede virksomheder	12	1.886.686	1.886.686	1.318.189
Deposita	13	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.886.686	26.231.570	24.614.753
Anlægsaktiver		77.047.940	26.231.570	24.614.753
Varebeholdninger	14	28.462.528	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.853.840	6.250	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	10.241.647	7.861.670
Andre tilgodehavender		2.614.605	10.384	0
Udskudt skatteaktiv		0	0	70.796
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	801.685	1.421.956
Periodeafgrænsningsposter		216.874	0	0
Tilgodehavender		11.685.319	11.059.966	9.354.422
Likvide beholdninger		9.516	7.895	19.184
Omsætningsaktiver		40.157.363	11.067.861	9.373.606
Aktiver		117.205.303	37.299.431	33.988.359

Balance 31. december

Passiver

		Koncern	Moderselskab	
	Note	2022	2022	2021
		DKK	DKK	DKK
Selskabskapital		250.000	250.000	250.000
Reserve for opskrivninger		11.474.487	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	23.060.784	23.070.653
Overført resultat		14.353.104	2.766.807	401.118
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000	2.000.000
Egenkapital		27.077.591	27.077.591	25.721.771
Hensættelse til udskudt skat		7.562.695	0	0
Hensatte forpligtelser		7.562.695	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		3.030.414	0	0
Kreditinstitutter		13.822.828	0	0
Leasingforpligtelser		8.105.665	0	0
Deposita		439.754	0	0
Anden gæld		549.942	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	15	25.948.603	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	15	276.285	0	0
Kreditinstitutter	15	36.484.935	0	0
Leasingforpligtelser	15	1.831.878	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.326.685	26.750	8.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	9.579.257	7.176.615
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		349.791	349.791	26.451
Selskabsskat		266.038	266.038	1.050.022
Anden gæld	15	3.080.802	4	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser		56.616.414	10.221.840	8.266.588
Gældsforpligtelser		82.565.017	10.221.840	8.266.588
Passiver		117.205.303	37.299.431	33.988.359
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18			
Anvendt regnskabspraksis	19			

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	250.000	10.729.696	12.742.075	2.000.000	25.721.771
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	1.172.872	0	1.172.872
Årets af- og nedskrivning	0	744.791	-744.791	0	0
Årets resultat	0	0	1.182.948	1.000.000	2.182.948
Egenkapital 31. december	250.000	11.474.487	14.353.104	1.000.000	27.077.591

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	250.000	23.070.653	401.118	2.000.000	25.721.771
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-200.184	1.373.056	0	1.172.872
Årets resultat	0	190.315	992.633	1.000.000	2.182.948
Egenkapital 31. december	250.000	23.060.784	2.766.807	1.000.000	27.077.591

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Koncern	
	Note	2022 DKK
Årets resultat		2.182.948
Regulering	16	8.630.752
Ændring i driftskapital	17	-5.875.715
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.937.985
Renteindbetalinger og lignende		7.685
Renteudbetalinger og lignende		-1.715.399
Pengestrømme fra ordinær drift		3.230.271
Betalt selskabsskat		-1.441.874
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.788.397
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-259.504
Køb af materielle anlægsaktiver		-17.593.693
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		35.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-17.818.197
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-275.463
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.841.000
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-545.330
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		20.671.511
Betalt udbytte		-2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		16.009.718
Ændring i likvider		-20.082
Likvider 1. januar		29.598
Likvider 31. december		9.516
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger		9.516
Likvider 31. december		9.516

Noter til årsregnskabet

	Koncern	Moderselskab	
	2022	2022	2021
	DKK	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger			
Lønninger	19.381.126	0	0
Pensioner	1.634.409	0	0
Andre omkostninger til social sikring	426.091	0	0
Andre personaleomkostninger	659.255	0	0
	22.100.881	0	0

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	47	0	0
--	----	---	---

	Koncern	Moderselskab	
	2022	2022	2021
	DKK	DKK	DKK
2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver			
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	464.487	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	5.799.000	0	0
	6.263.487	0	0

	Koncern	Moderselskab	
	2022	2022	2021
	DKK	DKK	DKK
3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder			
Indtægter kap.andele ass.virk - andel af overskud	603.497	603.497	175.403
Indtægter kap.andele ass.virk - udbytte	6.250	6.250	0
	609.747	609.747	175.403

Noter til årsregnskabet

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder
Andre finansielle indtægter

Koncern	Moderselskab	
2022	2022	2021
DKK	DKK	DKK
0	380.666	256.694
7.685	0	0
7.685	380.666	256.694

5. Finansielle omkostninger

Nedskrivning af finansielle aktiver
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder
Andre finansielle omkostninger

Koncern	Moderselskab	
2022	2022	2021
DKK	DKK	DKK
300.000	0	0
0	349.449	213.099
1.415.399	76.662	65.214
1.715.399	426.111	278.313

6. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat
Årets udskudte skat
Regulering af skat vedrørende tidligere år

Koncern	Moderselskab	
2022	2022	2021
DKK	DKK	DKK
597.930	-103.664	-13.934
47.398	70.796	0
95.217	99.478	0
740.545	66.610	-13.934

Noter til årsregnskabet

7. Resultatdisponering

	Moderselskab	
	2022	2021
	DKK	DKK
Betalt ekstraordinært udbytte	0	2.000.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	190.315	5.978.654
Overført resultat	992.633	-4.097.671
	2.182.948	5.880.983

8. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede licenser	Goodwill
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	194.787	8.606.933
Tilgang i årets løb	259.504	0
Kostpris 31. december	454.291	8.606.933
Ned- og afskrivninger 1. januar	6.067	1.974.722
Årets afskrivninger	34.141	430.347
Ned- og afskrivninger 31. december	40.208	2.405.069
Regnskabsmæssig værdi 31. december	414.083	6.201.864
Afskrives over	3 - 10 år	20 år

Noter til årsregnskabet

9. Aktiver der måles til dagsværdi

Koncern

	Investerings- ejendomme
	DKK
Kostpris 1. januar	6.459.219
Kostpris 31. december	6.459.219
Værdireguleringer 1. januar	4.490.781
Årets værdireguleringer	500.000
Værdireguleringer 31. december	4.990.781
Regnskabsmæssig værdi 31. december	11.450.000

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Investerings ejendomme måles til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort ved anvendelse af anerkendte værdiansættelse teknikker, herunder normalindtjeningsmodellen.

Koncernens portefølje af investeringsejendomme består af ejendomme til kontor og logistik. Ejendommene er beliggende i henholdsvis Gesten og Herning. Værdiansættelsen er foretaget under forudsætning af lav tomgang, stabilt lejeniveau og lave vedligeholdelsesomkostninger.

Lejeindtægter opgøres på baggrund af indgåede lejekontrakter.

Der er i de anvendte forudsætninger anvendt et afkastkrav på 6,65 % til 7,35 %. Afkastkravet er fastsat på baggrund af offentligt tilgængelige markedsrapporter for en udlejningsejendom med sekundær til primær beliggenhed i området.

Noter til årsregnskabet

10. Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under udførelse	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	6.081.016	36.007.115	4.522.354	159.484	0	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomheds køb	0	272.208	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	905.003	957.369	0	14.864.028	273.267
Kostpris 31. december	6.081.016	37.184.326	5.479.723	159.484	14.864.028	273.267
Opskrivninger 1. januar	3.468.754	29.634.840	2.882.373	0	0	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomheds køb	0	321.818	0	0	0	0
Årets opskrivninger	336.057	-1.497.476	-725.485	0	0	0
Opskrivninger 31. december	3.804.811	28.459.182	2.156.888	0	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	733.802	34.099.000	2.977.307	100.169	0	0
Årets afskrivninger	152.025	2.655.222	628.999	20.894	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	885.827	36.754.222	3.606.306	121.063	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	9.000.000	28.889.286	4.030.305	38.421	14.864.028	273.267

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2022	2021
	DKK	DKK
11. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.244.100	1.244.100
Tilgang i årets løb	40.000	0
Kostpris 31. december	1.284.100	1.244.100
Værdireguleringer 1. januar	22.052.464	16.445.277
Årets resultat	1.835.448	5.803.251
Modtagne udbytter	-2.000.000	-3.400.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	1.172.872	3.203.936
Værdireguleringer 31. december	23.060.784	22.052.464
Regnskabsmæssig værdi 31. december	24.344.884	23.296.564

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Cedervej 6 ApS	Rødning	100%
Engholmvej 4 ApS	Rødning	100%
Nordre Industrivej 4 ApS	Rødning	100%
Harpun Holding ApS	Rødning	100%
Svalehøjvej ApS	Rødning	100%

Noter til årsregnskabet

	Koncern	Moderselskab	
	2022	2022	2021
	DKK	DKK	DKK
12. Kapitalandele i associerede virksomheder			
Kostpris 1. januar	300.000	300.000	300.000
Kostpris 31. december	300.000	300.000	300.000
Værdireguleringer primo 1. januar	1.018.189	1.018.189	917.786
Årets resultat	603.497	603.497	175.403
Modtagne udbytter	-35.000	-35.000	-75.000
Værdireguleringer 31. december	1.586.686	1.586.686	1.018.189
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.886.686	1.886.686	1.318.189

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Kokholm 4 ApS	Kolding	25%

13. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	300.000
Kostpris 31. december	300.000
Nedskrivninger 1. januar	0
Årets nedskrivninger	300.000
Nedskrivninger 31. december	300.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern	Moderselskab	
	2022	2022	2021
	DKK	DKK	DKK
14. Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer	8.517.251	0	0
Varer under fremstilling	3.180.704	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer	16.764.573	0	0
	28.462.528	0	0

15. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern	Moderselskab	
	2022	2022	2021
	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter			
Efter 5 år	1.916.737	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.113.677	0	0
Langfristet del	3.030.414	0	0
Inden for 1 år	276.285	0	0
	3.306.699	0	0
Kreditinstitutter			
Efter 5 år	2.118.145	0	0
Mellem 1 og 5 år	11.704.683	0	0
Langfristet del	13.822.828	0	0
Inden for 1 år	4.331.659	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	32.153.276	0	0
Kortfristet del	36.484.935	0	0
	50.307.763	0	0

Noter til årsregnskabet

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	8.105.665	0	0
Langfristet del	8.105.665	0	0
Inden for 1 år	1.831.878	0	0
	9.937.543	0	0

Deposita

Efter 5 år	403.504	0	0
Mellem 1 og 5 år	36.250	0	0
Langfristet del	439.754	0	0
Inden for 1 år	0	0	0
Øvrige deposita	0	0	0
Kortfristet del	0	0	0
	439.754	0	0

Anden gæld

Efter 5 år	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	549.942	0	0
Langfristet del	549.942	0	0
Øvrige kortfristet gæld	3.080.802	4	5.000
	3.630.744	4	5.000

Koncern

2022

DKK

16. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-7.685
Finansielle omkostninger	1.715.399
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	6.263.487
Værdireguleringer af investeringsaktiver	-684.032
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-609.747
Skat af årets resultat	740.545
Andre reguleringer	1.212.785
	8.630.752

Noter til årsregnskabet

Koncern

2022

DKK

17. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-6.189.618
Ændring i tilgodehavender	-3.051.037
Ændring i leverandører mv.	3.364.940
	-5.875.715

Koncern

2022

DKK

Moderselskab

2022

DKK

2021

DKK

18. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Investerings ejendommen samt grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	20.450.000	0	0
--	------------	---	---

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebrev på i t.DKK 300, der giver pant i investeringsejendom med en regnskabsmæssig værdi på	1.950.000	0	0
Ejerpantebrev på i t.DKK 9.900, der giver pant i investeringsejendom samt materielle anlægsaktiver under opførsel til en samlet regnskabsmæssig værdi på	17.472.907	0	0
Unoterede aktier med en regnskabsmæssig værdi på	22.066.451	0	0
Skadeløsbrev med hovedstol t.kr. 24.500 i bygninger og løsører med en samlet regnskabsmæssig værdi på	32.203.984	0	0

Kautions- og garantiforpligtelser

Der er afgivet selvskyldnerkaution overfor Harpun A/S, Harpun Holding ApS og Nordre Industrivej 4 ApS.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatte i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatte og kildeskatte kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

19. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KLJ GROUP ApS for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2022 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet KLJ GROUP ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenlægninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres som om de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

Noter til årsregnskabet

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætning bestående af lejeindtægter indregnes i den periode, de vedrører.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå koncernens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 Svalehøjvej ApS, Cedervej 6 ApS, Engholmvej 4 ApS, Nordre Industrivej 4 ApS, Harpun A/S og Harpun Holding ApS.

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

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Investeringsjendomme og øvrige materielle anlægsaktiver

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsjendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte investeringsjendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af ejendomme indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Efter første indregning måles investeringsjendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsjendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Afkastbaseret model

Dagsværdien for visse investeringsejendomme pr. 31. december 2022 er for hver enkelt ejendom opgjort ved hjælp af en afkastbaseret model, hvor den forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med en afkastgrad danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Beregningerne tager udgangspunkt i ejendommenes budget for det kommende år. Der er i budgettet taget højde for lejeudvikling, tomgang, driftsomkostninger, vedligeholdelse og administration mv. Den budgetterede pengestrøm divideres med den skønnede afkastgrad, hvorved ejendommens dagsværdi fremkommer.

Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte ejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af ejendomme indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Efter første indregning måles grunde og bygninger til dagsværdi.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Askrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med ejendommenes grundværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør 40 år.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Noter til årsregnskabet

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

Materielle anlægsaktiver opskrives på grundlag af regelmæssige og uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på reserve for opskrivinger.

Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivinger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivinger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivinger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Noter til årsregnskabet

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Noter til årsregnskabet

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrasket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$