

KJV Finans A/ S

Københavnsvej 3, 4800 Nykøbing F.

CVR-nr. 74 91 47 13

Årsrapport 2021/22

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. november 2022

Dirigent:

.....
Jørgen Smith

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for KJV Finans A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 18. november 2022
Direktion:

.....
Kristian Løftgaard

.....
Henrik Løftgaard

Bestyrelse:

.....
Søren Knudsen Løftgaard
formand

.....
Henrik Løftgaard

.....
Bjarne Bauch

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KJV Finans A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KJV Finans A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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. Fejl-informationer 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 bl.a. 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.

Udtaalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 18. november 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor
mne27701

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	KJV Finans A/S
Adresse, postnr., by	Københavnsvej 3, 4800 Nykøbing F.
CVR-nr.	74 91 47 13
Stiftet	20. april 1984
Hjemstedskommune	Guldborgsund
Regnskabsår	1. oktober 2021 - 30. september 2022
Hjemmeside	www.kjv.dk
E-mail	kjv@kjv.dk
Telefon	70 11 22 44
Bestyrelse	Søren Knudsen Løftgaard, formand Henrik Løftgaard Bjarne Bauch
Direktion	Kristian Løftgaard Henrik Løftgaard
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Cortex Park Vest 3, 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	90.496	86.385	79.232	71.010	68.226
Resultat af primær drift	29.854	27.352	19.477	23.380	22.884
Resultat af finansielle poster	-425	-265	-209	-329	-1.523
Årets resultat	28.525	24.914	20.392	17.950	16.899
Balancesum	155.810	151.211	143.044	119.491	111.386
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	0	-1.640	-3.931
Egenkapital	116.433	109.268	97.704	89.155	79.518
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	18.080	21.341	31.931	19.080	21.661
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	-6.782	-2.631	-132	63	-3.928
Heraf til investeringer i materielle anlægsaktiver	-7.341	-2.403	0	-1.640	-3.931
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	-21.782	-16.631	-19.611	-15.428	-8.385
Pengestrøm i alt	-10.484	2.079	12.188	3.715	9.348
Nøgletal					
Afkastningsgrad	19,4 %	18,6 %	14,8 %	20,3 %	22,1 %
Soliditetsgrad	74,7 %	72,3 %	68,3 %	74,6 %	71,4 %
Egenkapitalforrentning	25,3 %	24,1 %	21,8 %	21,3 %	22,6 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede					
	94	95	95	96	89

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

KJV er en af Danmarks førende leverandører af værktøj, værktøjsmaskiner, transmissioner, tekniske artikler og automation. Aktiviteten fra selskabet sker fra selskabets 7 afdelinger, som er strategisk placeret rundt om i landet.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2021/22 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på 28.524.992 kr. mod et overskud på 24.914.455 kr., og koncernens balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på 116.433.442 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og lidt bedre end de forventninger som blev afspejlet i årsrapporten for 2020/21.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Drift

Selskabet har de fornødne aftaler med leverandører m.v. med henblik på at sikre en stabil forsyning, og derfor er risikoforholdene i den forbindelse uændret.

Valutarisici

Selskabet foretager handlinger i udlandet, og resultatet, pengestrømme og egenkapital påvirkes således af kurs og renteutvikling for en række valutaer. På nuværende tidspunkt er denne risiko ikke afdækket med terminskontrakter, da handlerne er kortvarige, og det derfor er vurderet, at risikoen er relativt lille.

Kreditrisici

Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Selskabets politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle kunder og samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

I 2022/23 forventer virksomheden en vækst på det samme niveau som de seneste år. På den baggrund forventes et resultat før skat på samme niveau som indeværende år.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	Bruttofortjeneste/				
	bruttotab	90.495.796	86.385.182	-58.875	-35.430
2	Personaleomkostninger	-50.829.010	-50.664.032	-10.000	-10.000
3	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.282.757	-4.001.736	0	0
	Resultat før finansielle poster	35.384.029	31.719.414	-68.875	-45.430
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	26.510.420	23.840.094
	Indtægter af kapitalinteresser	1.458.594	572.376	1.458.594	572.376
4	Finansielle indtægter	88.496	38.780	787.200	689.000
	Finansielle omkostninger	-513.930	-303.465	-4.315	0
	Resultat før skat	36.417.189	32.027.105	28.683.024	25.056.040
5	Skat af årets resultat	-7.892.197	-7.112.650	-158.032	-141.585
	Årets resultat	28.524.992	24.914.455	28.524.992	24.914.455

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.627.736	1.619.597	0	0
	Goodwill	279.500	1.037.500	0	0
		<u>1.907.236</u>	<u>2.657.097</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunder og bygninger	24.928.913	21.659.723	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.444.693	7.897.845	0	0
		<u>33.373.606</u>	<u>29.557.568</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	82.772.768	80.262.348
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	0	1.238.094	0	0
	Kapitalandele i kapitalinteresser	6.276.419	5.042.824	6.276.419	5.042.824
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	262.316	258.116	0	0
		<u>6.538.735</u>	<u>6.539.034</u>	<u>89.049.187</u>	<u>85.305.172</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>41.819.577</u>	<u>38.753.699</u>	<u>89.049.187</u>	<u>85.305.172</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	46.981.341	40.829.753	0	0
	Forudbetalinger for varer	1.195.523	1.726.612	0	0
		<u>48.176.864</u>	<u>42.556.365</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	46.930.547	42.523.618	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	22.586.637	24.150.326
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	5.023.130	97.056	5.000.000	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	5.997.193	5.407.861
	Andre tilgodehavender	25.039	2.972.887	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	729.732	717.496	0	0
		<u>52.708.448</u>	<u>46.311.057</u>	<u>33.583.830</u>	<u>29.558.187</u>
	Likvide beholdninger	<u>13.105.438</u>	<u>23.589.968</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>113.990.750</u>	<u>112.457.390</u>	<u>33.583.830</u>	<u>29.558.187</u>
	AKTIVER I ALT	<u>155.810.327</u>	<u>151.211.089</u>	<u>122.633.017</u>	<u>114.863.359</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	PASSIVER				
	Egenkapital				
10	Aktiekapital	725.000	725.000	725.000	725.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	74.227.442	70.483.427
	Overført resultat	101.708.442	96.543.450	27.481.000	26.060.023
	Foreslået udbytte	14.000.000	12.000.000	14.000.000	12.000.000
	Egenkapital i alt	116.433.442	109.268.450	116.433.442	109.268.450
	Hensatte forpligtelser				
12	Udskudt skat	1.445.072	1.176.100	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.445.072	1.176.100	0	0
	Gældsforpligtelser				
13	Langfristede				
	gældsforpligtelser				
	Leasingforpligtelser	1.197.813	1.627.032	0	0
		1.197.813	1.627.032	0	0
	Kortfristede				
	gældsforpligtelser				
	Leasingforpligtelser	429.219	421.935	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	930.538	389.457	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.726.902	18.922.928	0	0
	Skyldig selskabsskat	6.155.225	5.549.446	6.155.225	5.549.446
	Anden gæld	10.492.116	13.855.741	44.350	45.463
		36.734.000	39.139.507	6.199.575	5.594.909
	Gældsforpligtelser i alt	37.931.813	40.766.539	6.199.575	5.594.909
	PASSIVER I ALT	155.810.327	151.211.089	122.633.017	114.863.359

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Egne kapitalandele
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 16 Sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter
- 18 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Koncern			
		Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2020	725.000	96.978.995	0	97.703.995
	Overført via resultatdisponering	0	-2.085.545	27.000.000	24.914.455
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	-13.350.000	-13.350.000
	Udbytte af egne aktier	0	1.650.000	-1.650.000	0
	Egenkapital 1. oktober 2021	725.000	96.543.450	12.000.000	109.268.450
	Overført via resultatdisponering	0	2.524.992	26.000.000	28.524.992
	Udloddet udbytte	0	0	-10.680.000	-10.680.000
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	-10.680.000	-10.680.000
	Udbytte af egne aktier	0	2.640.000	-2.640.000	0
	Egenkapital 30. september 2022	725.000	101.708.442	14.000.000	116.433.442

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2020	725.000	61.295.957	35.683.038	0	97.703.995
18	Overført via resultatdisponering	0	9.187.470	-11.273.015	27.000.000	24.914.455
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	0	-13.350.000	-13.350.000
	Udbytte af egne aktier	0	0	1.650.000	-1.650.000	0
	Egenkapital 1. oktober 2021	725.000	70.483.427	26.060.023	12.000.000	109.268.450
18	Overført via resultatdisponering	0	3.744.015	-1.219.023	26.000.000	28.524.992
	Udloddet udbytte	0	0	0	-10.680.000	-10.680.000
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	0	-10.680.000	-10.680.000
	Udbytte af egne aktier	0	0	2.640.000	-2.640.000	0
	Egenkapital 30. september 2022	725.000	74.227.442	27.481.000	14.000.000	116.433.442

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2021/22	2020/21
	Årets resultat	28.524.992	24.914.455
19	Reguleringer	10.844.274	10.454.277
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	39.369.266	35.368.732
20	Ændring i driftskapital	-15.034.982	-6.460.535
	Pengestrømme fra primær drift	24.334.284	28.908.197
	Renteindbetalinger m.v.	88.496	38.780
	Renteudbetalinger m.v.	-557.914	-331.462
	Betalt selskabsskat	-5.785.031	-7.274.783
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	18.079.835	21.340.732
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-473.680	-1.148.330
	Køb af materielle anlægsaktiver	-7.340.946	-2.403.411
	Salg af materielle anlægsaktiver	807.196	700.000
	Reg. af finansielle anlægsaktiver	0	-3.987
	Modtagne udbytter fra kapitalinteresser	225.000	225.000
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-6.782.430	-2.630.728
	Betalt udbytte	-21.360.000	-13.350.000
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiell leasing)	-421.935	-414.774
	Indskud på skattekonto	0	-2.866.304
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-21.781.935	-16.631.078
	Årets pengestrøm	-10.484.530	2.078.926
	Likvider 1. oktober	23.589.968	21.511.042
	Likvider 30. september	13.105.438	23.589.968

Koncern

Pengestrømmen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KJV Finans A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Der er i regnskabet foretaget enkelte reklassifikationer mellem finansielle poster og vareforbrug vedr. modtagne leverandørbonusser og valutakurstab. Ingen af de foretagne reklassifikationer har haft indvirkning på resultat for hhv. 2020/21 og 2021/22.

Sammenligningstal samt hoved- nøgletal er tilpasset den ændrede præsentation.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte datter-virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventuel forpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventuel forpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventuel forpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af dattervirksomheder, hvor den bestemmende indflydelse tabes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsmkostninger på den ene side og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud modtaget til dækning af omkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når det er sandsynligt, at alle betingelser for opnåelse af tilskuddet er opfyldt. Tilskud, der skal tilbagebetales under visse omstændigheder, indregnes kun i det omfang, de ikke forventes tilbagebetalt.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste/ bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/ bruttotab.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3-5 år
Goodwill	5 år
Grunde og bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og kapitalinteresser præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i kapitalinteresser foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet investeringsprofil.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter gennemsnitsmetoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og realiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved under-skud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære gene-ralforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en sær-skilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kon-torejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af frem-tidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amor-tiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så for-skellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle lea-singkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garante-ret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

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

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	44.773.448	44.799.626	10.000	10.000
Pensioner	5.613.564	5.434.147	0	0
Andre omkostninger til social sikring	441.998	430.259	0	0
	<u>50.829.010</u>	<u>50.664.032</u>	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>94</u>	<u>95</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:				
Direktion	3.291.826	3.172.872	0	0
Bestyrelse	50.000	50.000	10.000	10.000
	<u>3.341.826</u>	<u>3.222.872</u>	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
3 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.223.541	1.004.840	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.059.216	2.996.896	0	0
	<u>4.282.757</u>	<u>4.001.736</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	787.200	689.000
Renteindtægter fra kapitalinteresser	74.561	37.527	0	0
Andre finansielle indtægter	13.935	1.253	0	0
	<u>88.496</u>	<u>38.780</u>	<u>787.200</u>	<u>689.000</u>
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	7.623.225	6.923.446	158.032	141.585
Årets regulering af udskudt skat	268.972	189.204	0	0
	<u>7.892.197</u>	<u>7.112.650</u>	<u>158.032</u>	<u>141.585</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill	I alt
Kostpris 1. oktober 2021	3.405.865	9.665.062	13.070.927
Tilgange	473.680	0	473.680
Kostpris 30. september 2022	3.879.545	9.665.062	13.544.607
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021	1.786.268	8.627.562	10.413.830
Afskrivninger	465.541	758.000	1.223.541
Af- og nedskrivninger 30. september 2022	2.251.809	9.385.562	11.637.371
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	1.627.736	279.500	1.907.236
Afskrives over		5 år	

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2021	34.614.236	25.492.603	60.106.839
Tilgange	4.032.515	3.308.431	7.340.946
Afgange	0	-2.935.928	-2.935.928
Kostpris 30. september 2022	38.646.751	25.865.106	64.511.857
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021	12.954.513	17.594.758	30.549.271
Afskrivninger	763.325	2.295.891	3.059.216
Tilbageførsel af nedskrivninger fra en tidligere periode	0	-2.470.236	-2.470.236
Af- og nedskrivninger 30. september 2022	13.717.838	17.420.413	31.138.251
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	24.928.913	8.444.693	33.373.606
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	1.780.138	1.780.138
Afskrives over	50 år	5-10 år	

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	Kapitalandele i kapitalinteresser	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. oktober 2021	1.238.094	5.329.093	258.116	6.825.303
Tilgange	5.000.000	0	4.200	5.004.200
Afgange	-6.238.094	0	0	-6.238.094
Kostpris 30. september 2022	0	5.329.093	262.316	5.591.409
Værdireguleringer 1. oktober 2021	0	-286.269	0	-286.269
Modtaget udbytte	0	-225.000	0	-225.000
Årets resultat	0	1.458.595	0	1.458.595
Værdireguleringer 30. september 2022	0	947.326	0	947.326
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	0	6.276.419	262.316	6.538.735

Koncern

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalinteresser					
Technicon Holding	ApS	Hobro, Danmark	45,00 %	12.668.161	4.883.880
Modervirksomhed					
kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		Kapitalandele i kapitalinteresser	I alt	
Kostpris 1. oktober 2021	9.492.652		5.329.093	14.821.745	
Kostpris 30. september 2022	9.492.652		5.329.093	14.821.745	
Værdireguleringer 1. oktober 2021	70.769.696		-286.269	70.483.427	
Modtaget udbytte	-24.000.000		-225.000	-24.225.000	
Årets resultat	26.510.420		1.458.595	27.969.015	
Værdireguleringer 30. september 2022	73.280.116		947.326	74.227.442	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	82.772.768		6.276.419	89.049.187	

Den regnskabsmæssige værdi på tilknyttede virksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i de tilknyttede virksomheder med 82.606 t.kr. og goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 167 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi på kapitalinteresser sammensættes af en andel af indre værdi i de kapitalinteresser med 5.476 t.kr. og goodwill med en regnskabsmæssige værdi på 801 t.kr.

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Tilknyttede virksomheder					
KJV	A/S	Nykøbing F., Danmark	100,00 %	82.605.768	27.178.420
Kapitalinteresser					
Technicon Holding	ApS	Hobro, Danmark	45,00 %	12.668.161	4.883.880

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringer, husleje, abonnementer m.v.

kr.	Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21
10 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 7.250 stk. a nom. 100,00 kr.	725.000	725.000
	<u>725.000</u>	<u>725.000</u>

Modervirksomhedens aktiekapital har uændret været 725.000 kr. de seneste 5 år.

11 Egne kapitalandele

Koncern

Egne kapitalandele i koncernen

	Antal stk.	Nominel værdi kr.	Andel af aktiekapital
Egne kapitalandele 30. september 2022	<u>798</u>	<u>79.750</u>	<u>11,00 %</u>

Modervirksomhed

	Antal stk.	Nominel værdi kr.	Andel af aktiekapital
Saldo 1. oktober 2021	<u>798</u>	<u>79.750</u>	<u>11,00 %</u>
Saldo 30. september 2022	<u>798</u>	<u>79.750</u>	<u>11,00 %</u>

Virksomheden kan i henhold til generalforsamlingens bemyndigelse erhverve egne aktier. Egne aktier erhverves bl.a. med henblik på at kunne anvendes i incitamentsprogrammet for koncernens direktion og ledende medarbejdere.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
12 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. oktober	1.176.100	986.896	0	0
Årets regulering af udskudt skat	268.972	189.204	0	0
Udskudt skat 30. september	1.445.072	1.176.100	0	0

13 Langfristede gældsforpligtelser

De langfristede gældsforpligtelser består udelukkende af leasingforpligtelser. Se noten "Gæld til real- og andre kreditinstitutter".

14 Gæld til real- og andre kreditinstitutter

Koncern

kr.	2021/22	2020/21
	Leasingydelse	Leasingydelse
0-1 år	429.219	421.935
1-5 år	843.489	1.272.708
> 5 år	354.323	354.323
	1.627.031	2.048.966

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået lejekontrakter vedr. kontorlokaler samt biler med en årlig leje på 1.093 t.kr (2020/21: 1.072 t.kr.) Lejemålene kan opsiges med et varsel på 3-12 måneder. Forpligtelsen i opsigelsesperioden kan på denne baggrund opgøres til 853 t.kr.

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter kildeskatter, som forfalder til betaling i sambeskatningskredsen.

Modervirksomheden har selvskyldnerkaution overfor alt mellemværende med dattervirksomhed.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

16 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens bankforbindelser er følgende aktiver stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebrev på i alt 4.190 t.kr samt skadesløsbrev på i alt 10.000 t.kr, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af 1.661 t.kr. Pr. balancedagen udgør gælden 0 kr.

Virksomhedspant t.kr. 2.000 med sikkerhed i virksomhedens aktiver. Gælden udgør kr. 0 pr. balancedagen.

Realkreditpantebreve på henholdsvis 1.217 t.EUR., og 3.020 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af 23.269 t.kr. Gælden udgør kr. 0 pr. balancedagen.

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2022.

17 Nærtstående parter

Koncern

Transaktioner med nærtstående parter

kr.	2021/22	2020/21
Koncern		
Vederlag til direktion og bestyrelse	3.291.826	3.172.872
Modervirksomhed		
Finansielle poster vedr. koncerninternmellemværende	787.200	689.000
Udbytte	24.000.000	15.000.000
Tilgodehavender hos dattervirksomhed	22.586.637	24.150.326

På nær vederlag til direktionen og bestyrelsen er samtlige af ovenstående poster elimineret i koncernregnskabet.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 %af stemmerne eller minimum 5 %af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/ Hjemsted
K-L Holding ApS	Kystvej 22, Tåsinge, Svendborg
H-L Holding ApS	Nils Erlings Allé 32, Odense SV
Søren Knudsen Løftgaard	Tromnæsvej 2, Nykøbing F.
Pieprgrass Holding ApS	Bagsnoge 4, Vejle

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21
18 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	14.000.000	12.000.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	12.000.000	15.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.744.015	9.187.470
Overført resultat	-1.219.023	-11.273.015
	<u>28.524.992</u>	<u>24.914.455</u>
kr.	Koncern	
	2021/22	2020/21
19 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger inkl. tab og gevinst ved salg	4.282.757	4.001.736
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-341.504	-380.415
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.458.594	-572.376
Finansielle indtægter	-88.496	-38.780
Finansielle omkostninger	557.914	331.462
Skat af årets resultat	7.623.225	6.923.446
Udskudt skat	268.972	189.204
	<u>10.844.274</u>	<u>10.454.277</u>
20 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-5.620.499	410.677
Ændring i tilgodehavender	-6.395.913	-4.050.800
Ændring i leverandørgæld m.v.	-3.018.570	-2.820.412
	<u>-15.034.982</u>	<u>-6.460.535</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Henrik Løftgaard

Client Signer

På vegne af: KJV Finans A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-931405077778

IP: 94.101.xxx.xxx

2022-11-18 13:37:42 UTC

NEM ID 

Jørgen Smith

Client Signer

På vegne af: KJV Finans A/S

Serienummer: fa6dfc82-0c94-4d96-a41c-da6420a492e0

IP: 87.49.xxx.xxx

2022-11-18 13:45:20 UTC

Mit  

Bjarne Bauch

Client Signer

På vegne af: KJV Finans A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-125465948253

IP: 80.62.xxx.xxx

2022-11-18 13:47:12 UTC

NEM ID 

Søren Knudsen Løftgaard

Client Signer

På vegne af: KJV Finans A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-524971142172

IP: 94.101.xxx.xxx

2022-11-18 13:56:09 UTC

NEM ID 

Kristian Løftgaard

Client Signer

På vegne af: KJV Finans A/S

Serienummer: d78ec020-5627-4cc6-88b9-590b4e2c4774

IP: 80.72.xxx.xxx

2022-11-21 10:09:06 UTC

Mit  

Brian Skovhus Jakobsen

EY Signer

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:90136501

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-11-21 10:33:40 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 6JQDY-3QHLD-T5CCQ-EFEU3-6OCZJ-611YL

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>