
KK Holding ApS

Immortellevej 13B, 2950 Vedbæk

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 19 25 23 37

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20/6 2023

Kim Knudsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 10

Balance 31. december 11

Egenkapitalopgørelse 14

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 15

Noter til årsregnskabet 16

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for KK Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 20. juni 2023

Direktion

Kim Knudsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KK Holding 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 KK Holding 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Ringsted, den 20. juni 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Langhoff Hansen
statsautoriseret revisor
mne36027

Nikolaj Frausing Borch
statsautoriseret revisor
mne44062

Selskabsoplysninger

Selskabet

KK Holding ApS
Immortellevej 13B
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 19 25 23 37
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Hørsholm

Direktion

Kim Knudsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Pengeinstitut

Nordea Bank
Vesterbrogade 8
0900 København C

Koncernoversigt

Moderselskab

KK Holding ApS, Vedbæk,
Danmark
Nom. DKK 200.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100% UNIQA Group A/S,
Faxe, Danmark
Nom. DKK 1.500.000

100% Uniqa AS,
Sandnes, Norge
Nom. NOK 1.000.000

100% Uniqa AB,
Helsingborg, Sverige
Nom. SEK 500.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2022	2021	2020	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	47.654	55.763	45.888	45.872	49.687
Resultat af ordinær primær drift	2.387	10.898	6.787	1.435	-2.400
Resultat før finansielle poster	2.394	10.988	6.777	1.466	-809
Resultat af finansielle poster	61	-11	-1.079	-320	198
Årets resultat	1.839	8.572	5.546	713	-737
Balance					
Balancesum	82.785	95.677	82.130	74.489	79.444
Egenkapital	43.611	44.367	36.475	32.277	32.851
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	2.731	8.387	13.306	3.565	15.206
- investeringsaktivitet	125	-2.890	-595	167	-1.057
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-452	-885	-1.016	-852	-1.353
- finansieringsaktivitet	-2.858	3.956	-6.875	-5.118	7.630
Årets forskydning i likvider	-2	9.452	5.836	-1.386	21.779
Antal medarbejdere	70	69	64	72	84
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	2,9%	11,5%	8,3%	2,0%	-1,0%
Soliditetsgrad	52,7%	46,4%	44,4%	43,3%	41,4%
Forrentning af egenkapital	4,2%	21,2%	16,1%	2,2%	-2,2%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er salg af legepladsudstyr og møbler samt produktion og serviceydelser forbundet hermed.

Moderselskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive handel, industri og investeringsvirksomhed.

Markedsoverblik

Koncernen opererer primært på de skandinaviske markeder.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på DKK 1.838.868, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på DKK 43.610.978.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Regnskabsåret 2022 gik som forventet med styrkelse af selskabets organisation og forretningsmodellen blev udvidet i henhold til strategien. Resultatet vurderes på den baggrund for tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Koncernens kapitalberedskab vurderes tilstrækkeligt og der forventes en positiv udvikling i arbejdskapitalen.

Strategi

Det er koncernens strategi fortsat at udvikle og sælge legepladser og møbler samt produkter og serviceydelser forbundet hermed til koncernens hjemmemarkeder.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernens målsætning er fortsat udvikling af organisationen og forretningsmodellen, og koncernen forventer, at aktiviteten og omsætningen i 2023 vil være på niveau med 2022.

Forskning og udvikling

Koncernen udvikler løbende sine koncepter, men er herudover ikke en forsknings- eller udviklingskoncern. Afholdte omkostninger til udviklingsprojekter indregnes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Eksternt miljø

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne af koncernens drift.

Koncernen er ikke pligtig at udarbejde et grønt regnskab.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

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 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Bruttofortjeneste		47.654.257	55.762.559	-580.437	-168.368
Personaleomkostninger	1	-43.518.084	-43.027.238	-120.000	-120.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.742.185	-1.747.720	0	-2.463
Resultat før finansielle poster		2.393.988	10.987.601	-700.437	-290.831
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	2.434.164	8.769.638
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	-156.041	0	-156.041
Finansielle indtægter	3	404.147	309.219	74.322	215.940
Finansielle omkostninger	4	-342.758	-164.162	-51.960	-35.107
Resultat før skat		2.455.377	10.976.617	1.756.089	8.503.599
Skat af årets resultat	5	-616.509	-2.404.604	82.779	68.414
Årets resultat		1.838.868	8.572.013	1.838.868	8.572.013

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.687.764	1.571.226	0	0
Erhvervede patenter		850.002	1.287.927	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	2.537.766	2.859.153	0	0
Grunde og bygninger		5.015.744	5.335.371	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		948.105	1.122.680	0	0
Indretning af lejede lokaler		0	717.959	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	5.963.849	7.176.010	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	33.376.408	36.537.082
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	534.640	534.640	534.640	534.640
Andre værdipapirer og kapitalandele	10,11	274.600	225.900	274.600	225.900
Deposita	10	0	60.386	0	0
Finansielle anlægsaktiver		809.240	820.926	34.185.648	37.297.622
Anlægsaktiver		9.310.855	10.856.089	34.185.648	37.297.622
Varebeholdninger	12	9.533.924	10.732.795	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		35.102.977	41.853.752	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	13	5.898.228	10.182.598	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	280.249	0
Andre tilgodehavender		1.338.201	966.810	446.851	44.080
Udskudt skatteaktiv	14	1.160.160	789.912	0	0
Selskabsskat		0	0	607.604	279.396
Periodeafgrænsningsposter	15	504.260	357.117	0	0
Tilgodehavender		44.003.826	54.150.189	1.334.704	323.476
Likvide beholdninger		19.936.103	19.938.411	9.004.008	7.049.851

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Omsætningsaktiver		73.473.853	84.821.395	10.338.712	7.373.327
Aktiver		82.784.708	95.677.484	44.524.360	44.670.949

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Selskabskapital	16	200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	13.012.390	16.173.064
Reserve for udviklingsomkostninger		1.150.727	1.047.175	0	0
Reserve for valutaomregning		-623.176	-28.338	0	0
Overført resultat		41.883.427	41.148.111	29.398.588	25.993.884
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	2.000.000	1.000.000	2.000.000
Egenkapital		43.610.978	44.366.948	43.610.978	44.366.948
Gæld til realkreditinstitutter		4.255.663	4.475.026	0	0
Leasingforpligtelser		202.434	237.009	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	18	4.458.097	4.712.035	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	18	219.363	216.968	0	0
Leasingforpligtelser	18	26.756	38.310	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.308.797	21.905.731	66.722	61.762
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	13	8.524.923	5.188.077	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		334.713	34.678	334.713	34.678
Selskabsskat		1.050.470	886.554	511.945	207.561
Anden gæld		11.220.278	18.009.828	2	0
Periodeafgrænsningsposter	19	30.333	318.355	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		34.715.633	46.598.501	913.382	304.001
Gældsforpligtelser		39.173.730	51.310.536	913.382	304.001
Passiver		82.784.708	95.677.484	44.524.360	44.670.949
Resultatdisponering	17				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	22				
Nærtstående parter	23				
Begivenheder efter balancedagen	24				
Anvendt regnskabspraksis	25				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for net-	Reserve for	Reserve for	Overført resultat	Foreslået	I alt
		toopskrivning efter den indre værdi metode	udviklings- omkostninger	valuta- omregning		udbytte for regnskabsåret	
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	200.000	0	1.047.175	-28.338	41.148.111	2.000.000	44.366.948
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	0	-594.838	0	0	-594.838
Årets udviklingsomkostninger	0	0	495.495	0	-495.495	0	0
Årets af- og nedskrivning	0	0	-391.943	0	391.943	0	0
Årets resultat	0	0	0	0	838.868	1.000.000	1.838.868
Egenkapital 31. december	200.000	0	1.150.727	-623.176	41.883.427	1.000.000	43.610.978

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	200.000	16.173.064	0	0	25.993.884	2.000.000	44.366.948
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-594.838	0	0	0	0	-594.838
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	7.016	0	0	0	0	7.016
Årets resultat	0	-2.572.852	0	0	3.404.704	1.000.000	1.831.852
Egenkapital 31. december	200.000	13.012.390	0	0	29.398.588	1.000.000	43.610.978

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat		1.838.868	8.572.013
Reguleringer	20	1.963.795	4.073.308
Ændring i driftskapital	21	-322.143	-3.282.743
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.480.520	9.362.578
Renteindbetalinger og lignende		404.147	309.219
Renteudbetalinger og lignende		-342.758	-164.162
Pengestrømme fra ordinær drift		3.541.909	9.507.635
Betalt selskabsskat		-811.155	-1.120.704
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.730.754	8.386.931
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-671.314	-2.707.098
Køb af materielle anlægsaktiver		-451.813	-884.560
Salg af materielle anlægsaktiver		1.248.000	265.000
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	436.392
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		124.873	-2.890.266
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-216.968	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-46.129	-56.118
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		0	4.691.994
Betalt udbytte		-2.000.000	-1.000.000
Valutakursregulering		-594.838	319.906
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.857.935	3.955.782
Ændring i likvider		-2.308	9.452.447
Likvider 1. januar		19.938.411	10.485.964
Likvider 31. december		19.936.103	19.938.411
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		19.936.103	19.938.411
Likvider 31. december		19.936.103	19.938.411

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	39.878.697	39.613.392	0	0
Pensioner	1.682.810	1.555.211	120.000	120.000
Andre omkostninger til social sikring	1.664.592	1.740.288	0	0
Andre personaleomkostninger	291.985	118.347	0	0
	43.518.084	43.027.238	120.000	120.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	70	69	1	1

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

2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	992.701	1.082.234	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	749.484	665.486	0	2.463
	1.742.185	1.747.720	0	2.463

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
3 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	404.147	304.622	74.322	211.343
Valutakursreguleringer	0	4.597	0	4.597
	404.147	309.219	74.322	215.940
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	335.008	164.162	44.210	35.107
Valutakurstab	7.750	0	7.750	0
	342.758	164.162	51.960	35.107
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	986.757	1.876.962	-82.779	-68.414
Årets udskudte skat	-370.248	550.926	0	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-23.284	0	0
	616.509	2.404.604	-82.779	-68.414

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede patenter
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	6.554.403	1.764.334
Tilgang i årets løb	669.215	0
Kostpris 31. december	<u>7.223.618</u>	<u>1.764.334</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.983.177	476.407
Årets afskrivninger	552.677	437.925
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>5.535.854</u>	<u>914.332</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.687.764</u>	<u>850.002</u>
Afskrives over	<u>3 år</u>	<u>3-5 år</u>

Færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører udvikling af en del af selskabets eksisterende varesortiment, ERPsystem og hjemmeside mv. Projekterne er afsluttet løbende mellem 2015 og 2022, og produkterne har således været markedsført siden 2015 til 2018. Produkterne forventes dels solgt til selskabets eksisterende kunder og dels nye kunder på selskabets eksisterende marked. Ledelsen forventer, at salget i de kommende år stadig vil stige, og at kapitalværdien mindst svarer til den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022.

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	8.519.223	3.022.294	816.504
Tilgang i årets løb	0	451.802	0
Afgang i årets løb	0	-352.030	-816.504
Kostpris 31. december	8.519.223	3.122.066	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.183.852	1.899.624	98.545
Årets afskrivninger	319.627	317.194	116.643
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-42.857	-215.188
Ned- og afskrivninger 31. december	3.503.479	2.173.961	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.015.744	948.105	0
Afskrives over	25 år	2-5 år	7 år
Heraf finansielle leasingaktiver	0	226.608	0

Moderselskab

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar	295.422
Kostpris 31. december	295.422
Ned- og afskrivninger 1. januar	295.422
Ned- og afskrivninger 31. december	295.422
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0
Afskrives over	3-10 år

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2022	2021
	DKK	DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	20.364.018	20.364.018
Kostpris 31. december	20.364.018	20.364.018
Værdireguleringer 1. januar	16.173.064	10.583.520
Valutakursregulering	-594.838	319.906
Årets resultat	2.427.148	8.762.622
Udbytte til moderselskabet	-5.000.000	-3.500.000
Intern avance ved salg af rettigheder	7.016	7.016
Værdireguleringer 31. december	13.012.390	16.173.064
Regnskabsmæssig værdi 31. december	33.376.408	36.537.082
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	106.424	113.440

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
UNIQA Group A/S	Faxe, Danmark	TDKK 1.500	100%	22.776.010	206.670
Uniqa AS	Sandnes, Norge	TNOK 1.000	100%	9.486.779	2.201.899
Uniqa AB	Helsingborg, Sverige	TSEK 500	100%	1.220.043	18.579

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	2.415.000	2.415.000	2.415.000	2.415.000
Kostpris 31. december	2.415.000	2.415.000	2.415.000	2.415.000
Værdireguleringer 1. januar	-1.880.360	-1.724.319	-1.880.360	-1.724.319
Årets resultat	0	-156.041	0	-156.041
Værdireguleringer 31. december	-1.880.360	-1.880.360	-1.880.360	-1.880.360
Regnskabsmæssig værdi 31. december	534.640	534.640	534.640	534.640

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
	København Ø,				
Glahn Retail A/S	Danmark	500.000	50%	1.069.280	0

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselskab
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita	Andre værdipapirer og kapitalandele
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	314.130	60.386	314.130
Afgang i årets løb	0	-60.386	0
Kostpris 31. december	314.130	0	314.130
Nedskrivninger 1. januar	88.230	0	88.230
Årets værdiregulering	-48.700	0	-48.700
Nedskrivninger 31. december	39.530	0	39.530
Regnskabsmæssig værdi 31. december	274.600	0	274.600

Noter til årsregnskabet

11 Kapitalandele til dagsværdi

	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse	Dagsværdi 31. december
	DKK	DKK
Koncern		
Aktier	48.700	274.600

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
12 Varebeholdninger				
Færdigvarer og handelsvarer	9.533.924	10.732.795	0	0
	9.533.924	10.732.795	0	0

13 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af igangværende arbejder	8.527.210	16.951.368	0	0
Modtagne acotobetalinger	-13.881.189	-14.957.431	0	0
Aktiverede projektomkostninger	2.727.284	3.000.584	0	0
	-2.626.695	4.994.521	0	0
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	5.898.228	10.182.598	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	-8.524.923	-5.188.077	0	0
	-2.626.695	4.994.521	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
14 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. januar	789.912	1.340.838	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	370.248	-550.926	0	0
Udskudt skatteaktiv 31. december	1.160.160	789.912	0	0

Koncernen har aktiveret udskudt skatteaktiv som følge af ledelsens forventninger til positiv indtjening i de kommende år, hvorved skatteaktivet forventes at kunne realiseres. Den udskudte skat er indregnet med den skatteprocent, som aktiverne forventes realiseret til.

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.

16 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 200 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

17 Resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	2.000.000	1.000.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-2.565.836	5.269.638
Overført resultat	838.868	6.572.013	3.404.704	1.302.375
	1.838.868	8.572.013	1.838.868	8.572.013

Noter til årsregnskabet

18 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 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	3.353.730	3.582.940	0	0
Mellem 1 og 5 år	901.933	892.086	0	0
Langfristet del	4.255.663	4.475.026	0	0
Inden for 1 år	219.363	216.968	0	0
	4.475.026	4.691.994	0	0
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	202.434	237.009	0	0
Langfristet del	202.434	237.009	0	0
Inden for 1 år	26.756	38.310	0	0
	229.190	275.319	0	0

19 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

20 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
Finansielle indtægter	-404.147	-309.219
Finansielle omkostninger	342.758	164.162
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.408.675	1.657.720
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	156.041
Skat af årets resultat	616.509	2.404.604
	1.963.795	4.073.308

Noter til årsregnskabet

21 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger		1.198.871	-1.150.672
Ændring i tilgodehavender		10.516.612	-2.418.646
Ændring i leverandører m.v.		-12.037.626	286.575
		-322.143	-3.282.743

	Koncern		Morderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK

22 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	3.948.731	4.211.794	0	0
---	-----------	-----------	---	---

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 1.200 der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	3.948.731	4.211.794	0	0
--	-----------	-----------	---	---

Virksomhedspant med en hovedstol på TDKK 6.000 der giver pant i simple fordringer, driftsinventar, driftsmateriel, lager, goodwill, patenter og licenser til en samlet regnskabsmæssig værdi af	30.777.077	37.645.981	0	0
---	------------	------------	---	---

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	411.766	464.990	0	0
Mellem 1 og 5 år	153.955	408.827	0	0
	565.721	873.817	0	0

Andre eventualforpligtelser

Noter til årsregnskabet

22	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	DKK	DKK	DKK	DKK
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				

Selskabet har afgivet sædvanlige arbejdsgarantier for igangværende arbejder for DKK 3.385.097.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 511.939. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

23 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Kim Knudsen, Immortellevej 13B, 2950 Vedbæk

Direktør og hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Kim Knudsen, Immortellevej 13B, 2950 Vedbæk

24 Begivenheder efter balancedagen

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

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KK Holding 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.

Koncern- og årsregnskab 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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet KK Holding 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.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 leasingydelserne, 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

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

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 virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold 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 indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år.

Patenter og licenser (software) 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 5 år.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører udvikling af en del af selskabets eksisterende varesortiment, ERP-system og hjemmeside mv. Projekterne er afsluttet løbende mellem 2015 og 2022, og produkterne har således været markedsført siden 2015 til 2018. Produkterne forventes dels solgt til selskabets eksisterende kunder og dels nye kunder på selskabets eksisterende marked. Ledelsen forventer, at salget i de kommende år stadig vil stige, og at kapitalværdien mindst svarer til den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Øvrige bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	7 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.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere 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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

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

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

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpe-materialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Udbytte

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

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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.

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 låneoptagelsestidspunktet 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 fratrukket 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.

Noter til årsregnskabet

25 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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