



RSM

RSM Danmark

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Birkemose Allé 39, 1. sal
6000 Kolding
T +45 76 34 40 00

CVR nr. 25 49 21 45

kolding@rsm.dk
www.rsm.dk

KLJ Group ApS

Vestermarksvej 5, 6630 Rødding

CVR-nr. 26 87 60 52

Årsrapport

2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. april 2024.

Michael Løvbjerg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	25

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for KLJ Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødning, den 9. april 2024

Direktion

Klaus Jørgensen
Direktør

Bestyrelse

Michael Løvbjerg
Formand

Anders Hedetoft
Næstformand

Klaus Jørgensen

Ivan Vagner

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KLJ Group ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KLJ Group ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Kolding, den 9. april 2024

RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

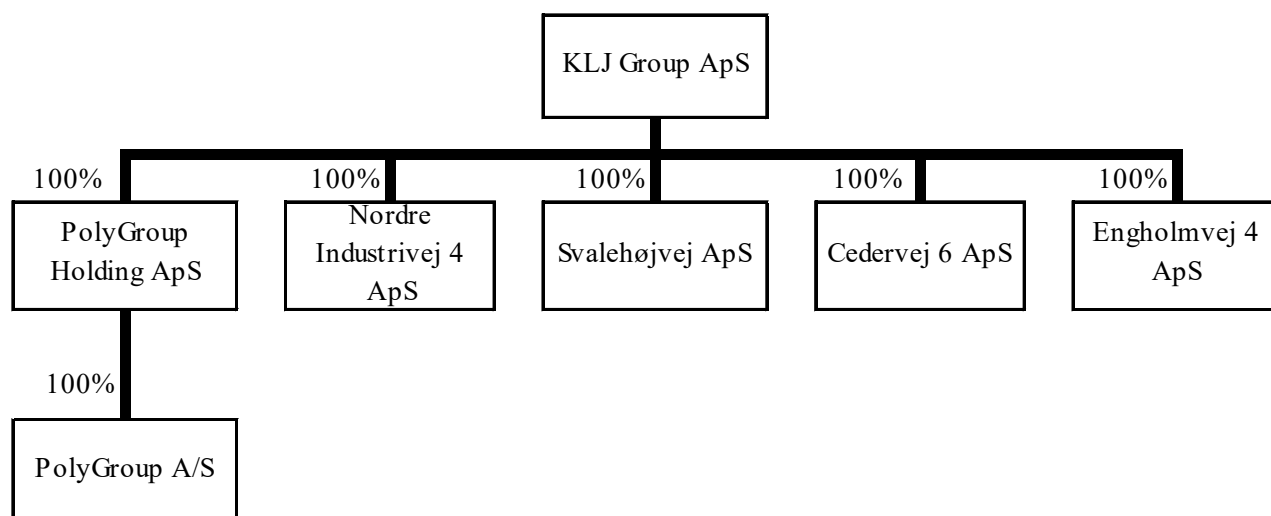
Konrad Jensen-Dahm

statsautoriseret revisor
mne34321

Selskabsoplysninger

Selskabet	KLJ Group ApS Vestermarksvej 5 6630 Rødding
	CVR-nr.: 26 87 60 52
	Stiftet: 9. november 2002
	Hjemsted: Rødding
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Michael Løvbjerg, Formand Anders Hedetoft, Næstformand Klaus Jørgensen Ivan Vagner
Direktion	Klaus Jørgensen, Direktør
Revision	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Birkemose Allé 39, 1. sal 6000 Kolding

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	35.306	32.516
Resultat af primær drift	4.664	4.021
Finansielle poster, netto	-2.983	-1.098
Årets resultat	1.265	2.183
Balance:		
Balancesum	112.475	117.205
Egenkapital	28.330	27.078
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	9.851	1.788
Investeringsaktivitet	-7.472	-17.818
Finansieringsaktivitet	-2.388	16.010
Pengestrømme i alt	-8	-20
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	50	47
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	71,1	78,8
Soliditetsgrad	25,2	23,1
Egenkapitalforrentning	4,6	16,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og KLJ Group ApS's aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af sprøjtestøbning i plast, investering og udvikling af fast ejendom samt anden hermed beslægtede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for modervirksomheden udgør -172.768 kr. mod -150.192 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.264.676 kr. mod 2.182.948 kr. sidste år.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 35.306.401 kr. mod 32.515.713 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.264.676 kr. mod 2.182.948 kr. sidste år.

Rettelse af væsentlig fejl

I tidligere års bevægelser på "Reserve for opskrivninger", er der konstateret væsentlige fejl i bevægelserne. Dette har i sammenligningstallene for 2022, medført en forhøjelse på 4.379.338 kr. af posten "Reserve for opskrivninger" og nedsættelse af "Overført resultat" med samme beløb. Rettelsen har ingen beløbsmæssig effekt på resultatet eller balancesummen.

Fejlen har ingen indvirkning på regnskabsåret 2023.

Den forventede udvikling

Resultat og aktivitetsniveau for 2024 forventes at ligge på niveau med 2023.

Videnressourcer

Selskabet sikrer en høj grad af dokumentation. Dertil søges, at flest mulige jobfunktioner kan løses af mere end én medarbejder. IT-systemer er alle opdaterede, hvor backup og sikkerhedssystemer er funktionelle.

Miljøforhold

PolyGroup A/S er ISO 14001 certificeret.

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

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

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste	35.306.401	32.515.713	-172.768	-150.192
Værdiregulering af investeringsejendomme	1.050.000	500.000	0	0
1 Personaleomkostninger	-25.133.734	-22.730.767	0	0
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.558.945	-6.263.487	0	0
Resultat før finansielle poster	4.663.722	4.021.459	-172.768	-150.192
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.134.561	1.835.448
Indtægter af kapitalinteresser	235.072	609.747	235.072	609.747
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	456.891	380.666
Andre finansielle indtægter	67	7.685	48	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	-3.218.425	-1.715.398	-403.131	-426.111
Resultat før skat	1.680.436	2.923.493	1.250.673	2.249.558
4 Skat af årets resultat	-415.760	-740.545	14.003	-66.610
5 Årets resultat	1.264.676	2.182.948	1.264.676	2.182.948

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Note					
Anlægsaktiver					
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	393.910	414.083	0	0
7	Goodwill	5.797.944	6.201.864	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	6.191.854	6.615.947	0	0
8	Grunde og bygninger	21.302.000	9.000.000	0	0
9	Produktionsanlæg og maskiner	28.061.171	28.889.286	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.597.696	4.068.726	0	0
11	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	6.738.187	15.137.295	0	0
12	Investeringsejendomme	12.500.000	11.450.000	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	73.199.054	68.545.307	0	0
13	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	26.467.558	24.344.883
14	Kapitalinteresser	1.121.758	1.886.686	1.121.758	1.886.686
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.121.758	1.886.686	27.589.316	26.231.569
	Anlægsaktiver i alt	80.512.666	77.047.940	27.589.316	26.231.569
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	6.953.539	8.517.251	0	0
	Varer under fremstilling	2.733.728	3.180.704	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	14.550.072	16.764.573	0	0
	Varebeholdninger i alt	24.237.339	28.462.528	0	0

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Note					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.286.194	8.853.840	6.250	6.250
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	11.518.802	10.241.647
	Tilgodehavende selskabsskat	180.332	0	180.332	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	111.360	801.685
	Andre tilgodehavender	648.264	2.614.605	4.708	10.384
15	Periodeafgrænsningsposter	609.048	216.874	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>7.723.838</u>	<u>11.685.319</u>	<u>11.821.452</u>	<u>11.059.966</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.466</u>	<u>9.516</u>	<u>0</u>	<u>7.895</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>31.962.643</u>	<u>40.157.363</u>	<u>11.821.452</u>	<u>11.067.861</u>
	Aktiver i alt	<u>112.475.309</u>	<u>117.205.303</u>	<u>39.410.768</u>	<u>37.299.430</u>

Balance 31. december

Passiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	250.000	250.000	250.000	250.000
	Reserve for opskrivninger	14.662.092	15.853.825	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	23.195.344	23.060.784
	Overført resultat	12.418.288	9.973.766	3.885.036	2.766.807
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	Egenkapital i alt	28.330.380	27.077.591	28.330.380	27.077.591
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	8.159.811	7.562.695	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	8.159.811	7.562.695	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	11.022.592	6.404.318	0	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	4.776.395	6.550.062	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	6.094.777	9.541.953	0	0
	Leasingforpligtelser	8.154.065	8.105.666	0	0
	Deposita	439.754	439.754	0	0
	Anden gæld	569.190	549.942	0	0
16	Langfristede gældsforpligtelser i alt	31.056.773	31.591.695	0	0

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Note					
16	Kortfristet del af langfristet gæld	7.586.165	6.439.822	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	24.511.069	26.510.185	10	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	171.157	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.049.246	14.326.685	26.750	26.750
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	10.853.815	9.579.257
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	199.813	349.791	199.813	349.791
	Selskabsskat	0	266.038	0	266.038
	Anden gæld	2.410.895	3.080.801	0	3
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>44.928.345</u>	<u>50.973.322</u>	<u>11.080.388</u>	<u>10.221.839</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>75.985.118</u>	<u>82.565.017</u>	<u>11.080.388</u>	<u>10.221.839</u>
	Passiver i alt	<u>112.475.309</u>	<u>117.205.303</u>	<u>39.410.768</u>	<u>37.299.430</u>
	17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
	18 Eventualposter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	250.000	15.853.825	9.973.765	1.000.000	27.077.590
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	264.676	1.000.000	1.264.676
Årets af- og nedskrivning	0	-1.191.733	1.191.733	0	0
Øvrige kapitalbevægel- ser	0	0	988.114	0	988.114
	250.000	14.662.092	12.418.288	1.000.000	28.330.380

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	250.000	23.060.784	2.766.806	1.000.000	27.077.590
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Resultatandel	0	-853.554	1.118.230	1.000.000	1.264.676
Øvrige kapitalbevægel- ser	0	988.114	0	0	988.114
	250.000	23.195.344	3.885.036	1.000.000	28.330.380

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat	1.264.676	2.182.948
19 Reguleringer	8.907.996	8.630.752
20 Ændring i driftskapital	3.440.835	-5.875.715
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	13.613.507	4.937.985
Renteindbetalinger og lignende	62	7.685
Renteudbetalinger og lignende	-3.218.425	-1.715.399
Pengestrøm fra ordinær drift	10.395.144	3.230.271
Betalt selskabsskat	-543.708	-1.441.874
Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.851.436	1.788.397
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-47.500	-259.504
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.424.291	-17.593.693
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	1.000.000	35.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.471.791	-17.818.197
Optagelse af langfristet gæld	0	20.671.511
Afdrag på langfristet gæld	-1.387.695	-2.661.793
Betalt udbytte	-1.000.000	-2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.387.695	16.009.718
Ændring i likvider	-8.050	-20.082
Likvider primo	9.516	29.598
Likvider ultimo	1.466	9.516
Likvider		
Likvide beholdninger	1.466	9.516
Likvider ultimo	1.466	9.516

Noter

	Koncern			
	2023 kr.	2022 kr.		
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	22.804.550	20.773.996		
Pensioner	1.144.562	925.261		
Andre omkostninger til social sikring	350.692	372.255		
Personalemkostninger i øvrigt	833.930	659.255		
	25.133.734	22.730.767		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	50	47		
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	471.588	464.487		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	6.087.357	5.799.000		
	6.558.945	6.263.487		
	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	kr.	kr.	kr.	kr.
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	372.136	349.449
Andre finansielle omkostninger	3.218.425	1.715.398	30.995	76.662
	3.218.425	1.715.398	403.131	426.111
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	85.654	597.930	-25.692	-103.664
Årets regulering af udskudt skat	318.417	47.398	0	70.796
Regulering af tidligere års skat	11.689	95.217	11.689	99.478
	415.760	740.545	-14.003	66.610

Noter

	Modervirksomhed	
	2023 kr.	2022 kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-853.554	190.315
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	1.118.230	992.633
Disponeret i alt	1.264.676	2.182.948
	Koncern	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris primo	454.291	194.787
Tilgang i årets løb	47.500	259.504
Kostpris ultimo	501.791	454.291
Af- og nedskrivninger primo	-40.208	-6.067
Årets afskrivninger	-67.673	-34.141
Af- og nedskrivninger ultimo	-107.881	-40.208
Regnskabsmæssig værdi ultimo	393.910	414.083
7. Goodwill		
Kostpris primo	8.078.299	8.078.299
Kostpris ultimo	8.078.299	8.078.299
Af- og nedskrivninger primo	-1.876.435	-1.446.089
Årets afskrivninger	-403.920	-430.346
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.280.355	-1.876.435
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.797.944	6.201.864

Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
	kr.	kr.
8. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	6.081.016	6.081.016
Tilgang i årets løb	11.317.634	0
Kostpris ultimo	17.398.650	6.081.016
Opskrivninger primo	3.804.811	3.468.754
Årets opskrivning	1.266.813	336.057
Opskrivninger ultimo	5.071.624	3.804.811
Af- og nedskrivninger primo	-885.827	-733.802
Årets afskrivninger	-282.447	-152.025
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.168.274	-885.827
Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.302.000	9.000.000
	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
	kr.	kr.
9. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	37.184.326	36.007.115
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	272.208
Tilgang i årets løb	3.343.174	905.003
Kostpris ultimo	40.527.500	37.184.326
Opskrivninger primo	29.956.658	29.634.840
Opskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	321.818
Opskrivninger ultimo	29.956.658	29.956.658
Af- og nedskrivninger primo	-38.251.698	-34.099.000
Årets afskrivninger	-4.171.289	-4.152.698
Af- og nedskrivninger ultimo	-42.422.987	-38.251.698
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.061.171	28.889.286
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	9.511.994	9.431.502

Noter

	Koncern	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	5.639.207	4.681.838
Tilgang i årets løb	2.162.591	957.369
Kostpris ultimo	7.801.798	5.639.207
Opskrivninger primo	2.882.373	2.882.373
Opskrivninger ultimo	2.882.373	2.882.373
Af- og nedskrivninger primo	-4.452.854	-3.077.476
Årets afskrivninger	-1.633.621	-1.375.378
Af- og nedskrivninger ultimo	-6.086.475	-4.452.854
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.597.696	4.068.726
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	2.063.036	754.027
11. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	15.137.295	0
Tilgang i årets løb	347.066	15.137.295
Afgang i årets løb	-8.746.174	0
Kostpris ultimo	6.738.187	15.137.295
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.738.187	15.137.295
Renteomkostninger indgår i årets tilgang med	273.139	139.397

Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
	kr.	kr.
12. Investeringsejendomme		
Kostpris primo	6.459.219	6.459.219
Kostpris ultimo	6.459.219	6.459.219
Regulering til dagsværdi primo	4.990.781	4.490.781
Årets regulering til dagsværdi	1.050.000	500.000
Regulering til dagsværdi ultimo	6.040.781	4.990.781
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.500.000	11.450.000

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Virksomhedens ejendomme er udelukkende benyttet til erhvervmæssige formål.

Det således beregnede afkast (nettoleje) ifølge ovenfor kapitaliseres med et forventet krav til investor afkast på 7,25% pa. for virksomhedens erhvervsejendomme.

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
13. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	1.284.100	1.244.100
Tilgang i årets løb	1.000.000	40.000
Kostpris ultimo	2.284.100	1.284.100
Opskrivninger primo	23.060.783	22.052.463
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.134.561	1.835.448
Udbytte	-1.000.000	-2.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	988.114	1.172.872
Opskrivninger ultimo	24.183.458	23.060.783
Regnskabsmæssig værdi ultimo	26.467.558	24.344.883
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Nordre Industrivej 4 ApS	Rødning	100 %
Cedervej 6 ApS	Rødning	100 %
Engholmvej 4 ApS	Rødning	100 %
Svalehøjvej ApS	Rødning	100 %
PolyGroup Holding ApS	Rødning	100 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2023 kr.	31/12 2022 kr.
14. Kapitalinteresser				
Kostpris primo	300.000	300.000	300.000	300.000
Kostpris ultimo	300.000	300.000	300.000	300.000
Opskrivninger primo	1.586.686	1.018.189	1.586.686	1.018.189
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	235.072	603.497	235.072	603.497
Udbytte	-1.000.000	-35.000	-1.000.000	-35.000
Opskrivninger ultimo	821.758	1.586.686	821.758	1.586.686
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.121.758	1.886.686	1.121.758	1.886.686
Kapitalinteresser:				
			Hjemsted	Ejerandel
Kokholm 4 ApS			Kolding	25 %
			Koncern	
			31/12 2023	31/12 2022
			kr.	kr.
15. Periodeafgrænsningsposter				
Periodiserede driftsomkostninger			609.048	216.874
			609.048	216.874

Noter

16. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2023 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2023 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	11.794.551	771.959	11.022.592	7.841.446
Kreditinstitutter i øvrigt	6.674.545	1.898.150	4.776.395	0
Gæld til pengeinstitutter	8.688.300	2.593.523	6.094.777	136.483
Leasingforpligtelser	10.476.598	2.322.533	8.154.065	0
Deposita	439.754	0	439.754	403.504
Anden gæld	569.190	0	569.190	0
	<u>38.642.938</u>	<u>7.586.165</u>	<u>31.056.773</u>	<u>8.381.433</u>

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 7.913 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 21.302 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.882 t.kr., er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 12.500 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 24.509 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 29.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	<u>24.237</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.262
Produktionsanlæg og maskiner	28.061
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.389
Goodwill mv.	394

Noter

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 39.872 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

	Koncern	
	2023	2022
	kr.	kr.
19. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	6.558.950	6.263.487
Værdireguleringer af investeringsaktiver	-1.050.000	-684.032
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-235.072	-609.747
Andre finansielle indtægter	-19	-7.685
Øvrige finansielle omkostninger	3.218.377	1.715.399
Skat af årets resultat	415.760	740.545
Øvrige reguleringer	0	1.212.785
	8.907.996	8.630.752
20. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	4.225.189	-6.189.618
Ændring i tilgodehavender	4.141.813	-3.051.037
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-4.926.167	3.364.940
	3.440.835	-5.875.715

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KLJ Group ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Væsentlige fejl i tidligere år

I tidligere års bevægelser på "Reserve for opskrivninger", er der konstateret væsentlige fejl i bevægelserne. Dette har i sammenligningstallene for 2022, medført en forhøjelse på 4.379.338 kr. af posten "Reserve for opskrivninger" og nedsættelse af "Overført resultat" med samme beløb. Rettelsen har ingen beløbsmæssig effekt på resultatet eller balancesummen.

Fejlen har ingen indvirkning på regnskabsåret 2023.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Af hensyn til præsentationen i årsrapporten, er klassifikationen af modtaget løntilskud flyttet fra personaleomkostninger til andre driftsindtægter og medarbejdernes andel af pension er flyttet fra pensioner til lønninger og gager.

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene samt hoved- og nøgletal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden KLJ Group ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori KLJ Group ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsprojekter, patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Goodwill

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af en afkastbaseret model som baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, f.eks. faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”Værdireguleringer af investeringsejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

KLJ Group ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger i pengeinstitutter.