



Sønderjyllands Revision  
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa  
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20

Torvegade 6 · 6330 Padborg  
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15

Jyllandsgade 28 · 6400 Sønderborg  
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98

kontakt@sr.dk · www.sr.dk

# G. K. M. Aktieselskab

Brunde Vest 19, 6230 Rødekro

CVR-nr. 36 31 17 11

## Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. maj 2023.

Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for G. K. M. Aktieselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

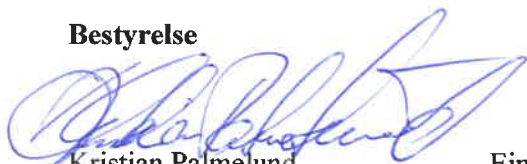
Rødekro, den 30. marts 2023

### Direktion



Thomas Hallund Christensen  
Direktør

### Bestyrelse



Kristian Palmelund  
Bestyrelsesformand



Einer Underbjerg-Hansen  
Næstformand



Frede Bording

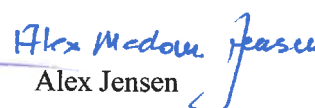


Michael Jensen

Michael Jensen



Kurt Brændekilde



Alex Jensen



Christian Petersen Schmidt

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til aktionærerne i G. K. M. Aktieselskab**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for G. K. M. Aktieselskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

#### **Grundlag for konklusion**

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

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

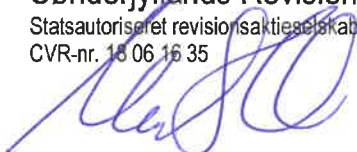
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aabenraa, den 30. marts 2023

Sønderjyllands Revision  
Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 06 16 35



Mads Klausen  
Statsaut. revisor  
mne34078



Lars Ehmsen Boysen  
Statsaut. revisor  
mne49108

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	G. K. M. Aktieselskab Brunde Vest 19 6230 Rødekro  Telefon: 74664625 Telefax: 74664129 Hjemmeside: <a href="http://www.gkm.dk">www.gkm.dk</a> E-mail: <a href="mailto:gkm@gkm.dk">gkm@gkm.dk</a>  CVR-nr.: 36 31 17 11 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Kristian Palmelund, Bestyrelsesformand Einer Underbjerg-Hansen, Næstformand Frede Bording Michael Jensen Kurt Brændekilde Alex Jensen Christian Petersen Schmidt
<b>Direktion</b>	Thomas Hallund Christensen, Direktør
<b>Revision</b>	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørreport 3 6200 Aabenraa
<b>Bankforbindelse</b>	Sydbank

**Hovedtal og nøgletal**

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	32.668	32.663	28.108	26.173	24.900
Resultat af primær drift	4.813	5.179	5.172	1.637	254
Finansielle poster, netto	154	391	-480	-208	-286
Årets resultat	3.848	4.327	3.647	1.003	-4
<b>Balance:</b>					
Balancesum	91.383	91.125	78.905	72.463	74.951
Investeringer i materielle anlægsaktiver	350	2.461	7.538	1.262	2.006
Egenkapital	31.342	27.821	23.702	19.844	18.876
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	1.834	-2.482	4.760	1.579	2.868
Investeringsaktivitet	-161	-2.381	-7.824	-1.394	-807
Finansieringsaktivitet	-3.349	320	2.411	490	-1.306
Pengestrømme i alt	-1.676	-4.543	-654	674	754
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	53	53	49	53	53
<b>Nøgletal i %:</b>					
Likviditetsgrad	147,2	138,7	134,8	132,0	122,6
Soliditetsgrad	34,3	30,5	30,0	27,4	25,2
Egenkapitalforrentning	13,0	16,8	16,8	5,2	-0,0

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

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er i lighed med tidligere år engrossalg af stål, landbrugsmaskiner samt reservedele, VVS, tekniske artikler og værktøjsmaskiner.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 32.667.598 kr. mod 32.662.655 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.848.188 kr. mod 4.326.517 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Den forventede udvikling

Der er usikkerhed i markedet, som påvirker efterspørgslen på de varer som selskabet handler med, hvilket giver en usikkerhed omkring størrelsen af aktiviteten og selskabets indtjening i det kommende år.

### Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

#### *Valutarisici*

En del af selskabets varekøb foretages i udlandet som import. Selskabets opererer ikke med finansielle instrumenter til sikring af denne import, idet importen sker løbende. De hermed forbundne valutarisici medfører, at selskabets anskaffelsespriser varierer med de kursudsvingninger, der løbende opstår. Der handles primært i Euro.

#### *Renterisici*

Den rentebærende nettogæld udgør et væsentligt beløb. Selskabet optager fastforrentede langfristede lån for at reducere renteomkostninger.

#### *Prisrisici*

Selskabet er underlagt de samme prisrisici som andre aktører på markedet. De svingende stålpriser har en effekt på selskabets løbende omsætning. På mange vareområder har selskabet delvis sikret sig optimale priser gennem samarbejdet i indkøbsforeningen DJ Supply.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for G. K. M. Aktieselskab er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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 i en dagsværdireserve.

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

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

## 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.

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 eksklusiv 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.

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

### **Personaleomkostninger**

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

### **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 samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **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.

## **Balancen**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Erhvervede rettigheder**

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. De erhvervede rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

#### **Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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	15 - 30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 7 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.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

### **Nedskrivning på anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

### **Tilgodehavender**

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Udbytte

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

### Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealisation sværdi.

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

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 nettorealisation sværdi.

### 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.

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Pengestrømsopgørelse

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

#### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets 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 selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

#### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>32.667.598</b>	<b>32.662.655</b>
1 Personaleomkostninger	-25.494.225	-25.094.203
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.360.404	-2.389.726
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>4.812.969</b>	<b>5.178.726</b>
Andre finansielle indtægter	1.027.764	1.222.613
Øvrige finansielle omkostninger	-874.083	-831.126
<b>Resultat før skat</b>	<b>4.966.650</b>	<b>5.570.213</b>
Skat af årets resultat	-1.118.462	-1.243.696
<b>2 Årets resultat</b>	<b>3.848.188</b>	<b>4.326.517</b>



**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>	2022	2021
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	0	214.128
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>214.128</u>
4 Grunde og bygninger	27.519.770	28.155.758
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.817.847	5.143.053
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>31.337.617</u>	<u>33.298.811</u>
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	120.000	120.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>120.000</u>	<u>120.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>31.457.617</u></b>	<b><u>33.632.939</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	35.998.000	32.808.000
Varebeholdninger i alt	<u>35.998.000</u>	<u>32.808.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.478.285	22.919.025
Tilgodehavende selskabsskat	371.338	400.704
Andre tilgodehavender	846.949	1.188.422
6 Periodeafgrænsningsposter	206.359	167.220
Tilgodehavender i alt	<u>23.902.931</u>	<u>24.675.371</u>
Likvide beholdninger	24.207	8.197
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>59.925.138</u></b>	<b><u>57.491.568</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>91.382.755</u></b>	<b><u>91.124.507</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>	2022	2021
Note	kr.	kr.
<b>Egenkapital</b>		
7 Virksomhedskapital	4.500.000	4.500.000
Overført resultat	26.550.283	22.994.095
Foreslået udbytte for regnskabsåret	292.000	327.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>31.342.283</b>	<b>27.821.095</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
8 Hensættelser til udskudt skat	1.590.800	1.421.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.590.800</b>	<b>1.421.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	16.398.481	17.537.296
Gæld til pengeinstitutter	400.000	1.200.000
Leasingforpligtelser	942.439	1.688.854
9 Langfristede gældsforpligtelser i alt	17.740.920	20.426.150
9 Kortfristet del af langfristet gæld	2.549.291	2.886.555
Gæld til pengeinstitutter	20.642.148	18.950.544
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.257.436	12.482.713
Anden gæld	5.259.877	7.136.450
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	40.708.752	41.456.262
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>58.449.672</b>	<b>61.882.412</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>91.382.755</b>	<b>91.124.507</b>
<b>10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>11 Eventualposter</b>		

**Egenkapitalopgørelse**

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2021	4.500.000	18.977.078	225.000	23.702.078
Udloddet udbytte	0	0	-225.000	-225.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.999.517	327.000	4.326.517
Tilgang egne aktier	0	17.500	0	17.500
Egenkapital 1. januar 2022	4.500.000	22.994.095	327.000	27.821.095
Udloddet udbytte	0	0	-327.000	-327.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.556.188	292.000	3.848.188
	<b>4.500.000</b>	<b>26.550.283</b>	<b>292.000</b>	<b>31.342.283</b>

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

	2022 kr.	2021 kr.
Årets resultat	3.848.188	4.326.517
Reguleringer	5.704.613	4.313.440
Ændring i driftskapital	-6.952.770	-9.686.425
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.600.031	-1.046.468
Renteindbetalinger og lignende	1.027.763	1.222.613
Renteudbetalinger og lignende	-874.083	-831.126
Pengestrøm fra ordinær drift	2.753.711	-654.981
Betalt selskabsskat	-919.296	-1.826.892
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>1.834.415</b>	<b>-2.481.873</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-350.000	-2.460.843
Salg af materielle anlægsaktiver	189.485	80.003
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-160.515</b>	<b>-2.380.840</b>
Optagelse af langfristet gæld	0	5.251.701
Afdrag på langfristet gæld	-3.022.494	-4.724.108
Køb af egne aktier	0	17.500
Betalt udbytte	-327.000	-225.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-3.349.494</b>	<b>320.093</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-1.675.594</b>	<b>-4.542.620</b>
Likvider 1. januar 2022	-18.942.347	-14.399.727
<b>Likvider 31. december 2022</b>	<b>-20.617.941</b>	<b>-18.942.347</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	24.207	8.197
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-20.642.148	-18.950.544
<b>Likvider 31. december 2022</b>	<b>-20.617.941</b>	<b>-18.942.347</b>

## Noter

	2022 kr.	2021 kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	22.027.030	22.023.793
Pensioner	3.080.284	2.653.862
Andre omkostninger til social sikring	386.911	416.548
	<b>25.494.225</b>	<b>25.094.203</b>
Direktion og bestyrelse	1.079.008	1.024.150
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	53	53
<b>2. Forslag til resultatdisponering</b>		
Udbytte for regnskabsåret	292.000	327.000
Overføres til overført resultat	3.556.188	3.999.517
<b>Disponeret i alt</b>	<b>3.848.188</b>	<b>4.326.517</b>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>Erhvervede koncessioner, patenter, licen- ser, varemær- ker samt lig- nende rettighe- der kr.</b>
Kostpris 1. januar 2022		1.507.802
<b>Kostpris 31. december 2022</b>		<b>1.507.802</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022		1.293.674
Årets afskrivninger		214.128
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022</b>		<b>1.507.802</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>		<b>0</b>

## Noter

### 4. Materielle anlægsaktiver

	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
Kostpris 1. januar 2022	39.317.978	20.376.163
Tilgang	0	350.000
Afgang	0	-227.701
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>39.317.978</b>	<b>20.498.462</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	11.162.220	15.233.110
Årets afskrivninger	635.988	1.510.288
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-62.783
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022</b>	<b>11.798.208</b>	<b>16.680.615</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>27.519.770</b>	<b>3.817.847</b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		2.022.209
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
<b>5. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. januar 2022	120.000	120.000
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>120.000</b>	<b>120.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>120.000</b>	<b>120.000</b>

## Noter

	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
<b>6. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Forudbetalte omkostninger	206.359	167.220
	<b>206.359</b>	<b>167.220</b>
<b>7. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2022	4.500.000	4.500.000
	<b>4.500.000</b>	<b>4.500.000</b>

Aktiekapitalen består af 1.800 aktier á 2.500 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 16 stk. á kr. 2.500, hvilket svarer til 0,9% af virksomhedskapitalen.

I årets løb har der været såvel køb som salg af egne aktier.

<b>8. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2022	1.421.000	1.276.600
Udskudt skat af årets resultat	169.800	144.400
	<b>1.590.800</b>	<b>1.421.000</b>

	Gæld i alt 31/12 2022 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2022 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til realkreditinstitutter	17.551.591	1.153.110	16.398.481	11.614.171
Gæld til pengeinstitutter	1.200.000	800.000	400.000	0
Leasingforpligtelser	1.538.620	596.181	942.439	0
	<b>20.290.211</b>	<b>2.549.291</b>	<b>17.740.920</b>	<b>11.614.171</b>

**Noter**

---

**10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 17.552 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 27.520 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 5.500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 21.842 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 6.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger	35.998
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.478
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.818

**11. Eventualposter****Eventualforpligtelser**

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 222 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 28 - 31 måneder og en samlet restleasingydelse på 535 t.kr.