

Kjelkvist Group A/S

Ndr. Landevej 39

6270 Tønder

CVR-nr. 38 38 59 33

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. marts 2024

Mads Frost Mølgaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2023	11
Balance pr. 31. december 2023	12
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	19
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2023	17
Anvendt regnskabspraksis	25

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Kjelkvist Group A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 19. marts 2024

Direktion

Bo Kjelkvist

Bestyrelse

Trine Sørensen
formand

Bo Kjelkvist

Lars Richard Hansen

Jørgen Krenzen Johansen

Gert Nissen

Jacob Hallum Bendtsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kjelkvist Group A/S

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 for 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

Vort 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 vor 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.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Tønder, den 19. marts 2024

Tønder Revision

godkendt revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 14 28 07

Jakob Matthiesen
statsautoriseret revisor
mne49099

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kjelkvist Group A/S Ndr. Landevej 39 6270 Tønder
	CVR-nr.: 38 38 59 33
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023
	Hjemsted: Tønder
Bestyrelse	Trine Sørensen, formand Bo Kjelkvist Lars Richard Hansen Jørgen Krenzen Johansen Gert Nissen Jacob Hallum Bendtsen
Direktion	Bo Kjelkvist
Revision	Tønder Revision godkendt revisionsaktieselskab Søndergade 14 6270 Tønder
Pengeinstitut	Sydbank A/S Storegade 22 6270 Tønder

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	44.006	38.674	39.509	30.931	27.891
Resultat før finansielle poster	4.507	1.293	4.741	4.195	3.018
Resultat af finansielle poster	-2.292	-985	-610	-424	-451
Årets resultat	1.712	318	3.211	2.937	1.999
Balance					
Balancesum	70.568	72.113	64.418	41.264	34.974
Investering i materielle anlægsaktiver	9.792	9.025	17.818	6.392	3.681
Egenkapital	16.919	15.282	15.997	14.732	9.714
Nøgletal					
Afkastningsgrad	6,3%	1,9%	9,0%	11,0%	8,5%
Soliditetsgrad	24,0%	21,2%	24,8%	35,7%	27,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage fra 2019. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er servicevirksomhed med drift af entreprenør-, kloak-, vognmands-, anlægsgartnervirksomhed

Usikkerhed ved indregning og måling

Indregning og måling af entreprisekontrakter er baseret på en vurdering af stadiet for de enkelte projekter samt forventning om resterende afvikling af hvert enkelt projekt. Tab indregnes for hele projektet, når tab forventes.

Skøn knyttet til den fremtidige afvikling af de resterende arbejder afhænger af en række faktorer, ligesom et projekts forudsætninger kan ændres i takt med arbejdets udførelse. De anvendte skøn er baseret på ansvarlige forudsætninger. De faktiske resultater på projekterne kan dermed afvige fra det forventede resultat såvel positive som negative afvigelser i forhold til målingen pr. 31. december 2023.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 1.712.382, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 16.918.571.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold er i overensstemmelse med forventningerne

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes samlet et positivt resultat

Virksomhedens viden ressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

I koncernens vision og mission indgår at være kundernes foretrukne samarbejdspartner og lever af at sælge gode oplevelser. Dette stiller store krav til medarbejdere og fordrer et højt kompetenceniveau. Det er derfor afgørende at fastholde og udvikle medarbejderne til sikring af, at løsninger kontinuerligt udvikles, og at kunden får en god oplevelse.

Ledelsesberetning

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøvirkninger fra koncernens drift.

I regnskabsåret er der gennem det løbende miljøarbejde fortsat arbejdet med digitalisering af maskiner med fokus på reduktion af fossile brændstoffer. Dette har en positiv effekt såvel økonomisk i driften som på koncernens CO₂-udledning.

Koncernen har ikke pligt til at udarbejde grønt regnskab. Som led i koncernens fokusering på miljøforhold forventes udarbejdelse af CO₂ regnskab indenfor kommende år. Koncernen har ikke kendskab til problemer med overholdelse af miljølovgivningen.

Samfundsansvar vægtes højt ved at tage socialt ansvar. Årligt ansættes nye lærlinge og unge med personlige udfordringer tages i praktikpladser.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Med henvisning til ovenstående påvirkning af det eksterne miljø, er koncernen i gang med udviklingsprojekt med fokus på digitalisering af maskiner.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2023

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		44.006.017	38.674.442	-83.899	-8.862
Personaleomkostninger	1	-33.836.673	-31.842.401	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		10.169.344	6.832.041	-83.899	-8.862
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-5.246.849	-5.196.531	0	0
Andre driftsomkostninger		-415.240	-342.409	0	0
Resultat før finansielle poster		4.507.255	1.293.101	-83.899	-8.862
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	1.692.570	282.032
Finansielle indtægter	2	6.165	23.022	3.700	1.997
Finansielle omkostninger	3	-2.298.653	-1.007.531	-60.708	-52.154
Resultat før skat		2.214.767	308.592	1.551.663	223.013
Skat af årets resultat	4	-502.385	9.573	160.719	5.671
Årets resultat		1.712.382	318.165	1.712.382	228.684
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte		800.000	0	800.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	1.692.570	282.032
Overført til reserve for udviklingsomkostninger		424.418	0	0	0
Overført resultat		487.964	318.165	-780.188	-53.348
		1.712.382	318.165	1.712.382	228.684

Balance pr. 31. december 2023

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Aktiver					
Udviklingsprojekter under udførelse		1.027.367	504.194	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		1.027.367	504.194	0	0
Grunde og bygninger		13.853.384	13.416.546	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		28.034.685	28.777.197	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		482.898	204.772	0	0
Materielle anlægsaktiver	5	42.370.967	42.398.515	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0	17.967.568	16.274.998
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.500	7.500	0	0
Finansielle anlægsaktiver		7.500	7.500	17.967.568	16.274.998
Anlægsaktiver i alt		43.405.834	42.910.209	17.967.568	16.274.998
Færdigvarer og handelsvarer		3.819.433	4.777.189	0	0
Varebeholdning i alt		3.819.433	4.777.189	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.913.742	19.971.453	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	141.187	0
Andre tilgodehavender		273.287	7.460	0	24.884
Udskudt skatteaktiv		0	0	0	5.671
Selskabsskat		0	324.000	0	324.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	536.412	75.826
Periodeafgrænsningsposter		1.449.564	403.931	0	0

Balance pr. 31. december 2023 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK
Aktiver					
Tilgodehavender		<u>20.636.593</u>	<u>20.706.844</u>	<u>677.599</u>	<u>430.381</u>
Likvide beholdninger		<u>2.706.394</u>	<u>3.718.911</u>	<u>249.195</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>27.162.420</u>	<u>29.202.944</u>	<u>926.794</u>	<u>430.381</u>
Aktiver i alt		<u><u>70.568.254</u></u>	<u><u>72.113.153</u></u>	<u><u>18.894.362</u></u>	<u><u>16.705.379</u></u>

Balance pr. 31. december 2023

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Passiver					
Virksomhedskapital		667.000	667.000	667.000	667.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	6.063.913	5.171.343
Andre reserver		817.689	0	0	0
Overført resultat		14.633.882	14.615.016	9.374.004	9.354.192
Foreslået udbytte for regnskabs-året		800.000	0	800.000	0
Egenkapital		16.918.571	15.282.016	16.904.917	15.192.535
Hensættelse til udskudt skat		1.273.354	1.077.657	0	0
Andre hensættelser		176.315	131.326	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		1.449.669	1.208.983	0	0
Banker		2.972.065	3.577.250	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		4.581.625	4.760.118	0	0
Banker		6.071.403	6.832.670	0	0
Leasingforpligtelser		15.948.252	16.694.657	0	0
Deposita		20.682	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	29.594.027	31.864.695	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	5.331.399	5.126.616	0	0
Banker		1.102.935	741.868	0	50.355
Kreditinstitutter		3.977.001	4.878.468	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.290.260	1.693.650	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.919.776	7.430.377	30.000	30.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.894.695	1.371.663
Selskabsskat		32.514	0	32.514	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	0	63.333	75.825
Anden gæld		2.952.102	3.886.480	-31.097	-14.999

Balance pr. 31. december 2023 (fortsat)

Note	Koncern		Moderselskab	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK
Passiver				
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>22.605.987</u>	<u>23.757.459</u>	<u>1.989.445</u>	<u>1.512.844</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>52.200.014</u>	<u>55.622.154</u>	<u>1.989.445</u>	<u>1.512.844</u>
Passiver i alt	<u>70.568.254</u>	<u>72.113.153</u>	<u>18.894.362</u>	<u>16.705.379</u>

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virk- somheds- kapital	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	667.000	393.271	14.145.918	0	15.206.189
Årets resultat	0	424.418	487.964	800.000	1.712.382
Egenkapital 31. december 2023	667.000	817.689	14.633.882	800.000	16.918.571

Moderselskab

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis me- tode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	667.000	5.171.343	9.354.192	0	15.192.535
Årets resultat	0	1.692.570	-780.188	800.000	1.712.382
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-800.000	800.000	0	0
Egenkapital 31. december 2023	667.000	6.063.913	9.374.004	800.000	16.904.917

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2023

	Note	Koncern	
		2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat		1.712.382	318.165
Reguleringer	11	7.798.986	5.868.507
Ændring i driftskapital	12	-360.762	-4.964.708
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		9.150.606	1.221.964
Renteindbetalinger og lignende		6.163	23.020
Renteudbetalinger og lignende		-2.298.653	-1.007.530
Pengestrømme fra ordinær drift		6.858.116	237.454
Betalt selskabsskat		-26.000	-151.311
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.832.116	86.143
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-544.125	-504.194
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.791.852	-9.025.392
Salg af materielle anlægsaktiver		1.557.229	769.551
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-5.778.748	-8.760.035
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-199.116	-258.769
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.366.452	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-3.743.269	-3.507.559
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	11.809.920
Indgåelse af leasingforpligtelser		3.222.270	5.831.355
Betalt udbytte		0	-1.500.000
Andre reguleringer		20.682	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.065.885	12.374.947
Ændring i likvider		-1.012.517	3.701.055
Likvider 1. januar 2023		3.718.911	17.856
Likvider 31. december 2023		2.706.394	3.718.911
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.706.394	3.718.911

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2023 (fortsat)

	Koncern	
	<u>Note</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
Likvider 31. december 2023	<u>2.706.394</u>	<u>3.718.911</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	28.922.212	27.091.639	0	0
Pensioner	4.176.729	3.989.909	0	0
Andre omkostninger til social sikring	737.732	760.853	0	0
	33.836.673	31.842.401	0	0
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	80	77	0	0
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.				
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.204	1.997
Andre finansielle indtægter	4.669	23.022	0	0
Rentegodtgørelse for acontoskat	1.496	0	1.496	0
	6.165	23.022	3.700	1.997
3 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	56.875	51.134
Andre finansielle omkostninger	2.295.475	997.743	3.386	1.020
Valutakurstab	2.731	9.788	0	0
Rentetilleg selskabsskat	447	0	447	0
	2.298.653	1.007.531	60.708	52.154

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	382.514	0	-31.230	0
Årets udskudte skat	119.871	-9.573	-129.489	-5.671
	502.385	-9.573	-160.719	-5.671

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2023	16.622.898	50.865.585	1.510.789
Tilgang i årets løb	1.320.000	5.421.852	50.000
Afgang i årets løb	0	-3.019.419	0
Kostpris 31. december 2023	<u>17.942.898</u>	<u>53.268.018</u>	<u>1.560.789</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	3.606.322	22.088.387	906.017
Årets afskrivninger	483.192	4.570.831	171.874
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.425.885	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>4.089.514</u>	<u>25.233.333</u>	<u>1.077.891</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>13.853.384</u>	<u>28.034.685</u>	<u>482.898</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>20.072.793</u>	<u>0</u>

Noter

	Moderselskab	
	2023 DKK	2022 DKK
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2023	11.103.655	11.103.655
Kostpris 31. december 2023	11.103.655	11.103.655
Værdireguleringer 1. januar 2023	5.171.343	5.089.311
Årets resultat	1.692.570	282.032
Udbytte modtaget	0	-200.000
Værdireguleringer 31. december 2023	6.863.913	5.171.343
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	17.967.568	16.274.998

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapi		Egenkapital	Årets resultat
		tal	Ejerandel		
Kjeldkvist A/S	Tønder	0	100%	15.078.765	1.959.876
Tønder Maskinservice ApS Tønder		0	100%	2.902.454	-267.306

Noter

7 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. januar 2023	31. december 2023		
Banker	4.197.250	3.592.065	620.000	580.000
Gæld til realkreditinstitutter	4.976.392	4.777.276	195.651	3.851.896
Banker	7.612.670	6.851.403	780.000	3.120.000
Leasingforpligtelser	20.204.999	19.684.000	3.735.748	557.269
Deposita	0	20.682	0	20.682
	36.991.311	34.925.426	5.331.399	8.129.847

8 Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Koncern:

Koncernen har stillet arbejdsgarantier for i alt kr. 4.585.523

Moder:

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomhedernes samlede bankengagement.

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Skadesløsbrev med virksomhedspant i inventar og driftsmateriel med en hovedstol på i alt kr. 15 mio. Bogført værdi af aktiver omfattet af pantet udgør 56 mio. kr.

Tabskautions afgivet af Europæiske Investering Fond begrænset til 8.470.000 kr.

Noter

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld i realkreditinstituttet på kr. 4.777.276 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi på regnskabsafslutningstidspunktet udgør kr. 13.853.384.

Til sikkerhed for bankengagement i koncernen er der tinglyst et ejerpant på nominelt kr. 10.840.000 i selskabets ejendom.

Moder:

Selvskyldnerkaution afgivet af Tønder Maskinservice ApS og Kjelkvist A/S for det samlede bankengagement

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Ingen aktionær har bestemmende indflydelse i koncernen

Øvrige nærtstående parter

Koncernens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter ejere der ikke har bestemmende indflydelse, bestyrelsen, direktionen og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Noter

	Koncern	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-6.165	-23.022
Finansielle omkostninger	2.298.653	1.007.531
Af- og nedskrivninger	5.246.849	5.196.531
Skat af årets resultat	502.385	-9.573
Andre reguleringer	-242.736	-302.960
	<u>7.798.986</u>	<u>5.868.507</u>
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	957.756	-2.303.788
Ændring i tilgodehavender	70.251	2.014.683
Ændring i leverandører mv.	-848.369	-4.675.603
Ændring i andre kreditinstituter	-540.400	0
	<u>-360.762</u>	<u>-4.964.708</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kjelkvist Group A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i DKK

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende område:

I årsrapporten for 2022 var visse omkostninger og indtægter vedrørende medarbejderne præsenteret i regnskabsposten "Personaleomkostninger", hvilket ikke var i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Disse omkostninger og indtægter skulle indgå i regnskabsposten "Bruttofortjeneste".

Den ændrede præsentation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2023 og bevirker, at regnskabsposten "Bruttofortjeneste" i resultatopgørelsen er forringet med DKK 364.639 og regnskabsposten "Personaleomkostninger" er formindsket med DKK 364.639. Den ændrede præsentation har ingen resultatpåvirkning for 2022. Egenkapitalen og balancesummen for 2022 er ikke påvirket.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Dattervirksomheder

Årsrapporten for Kjelkvist A/S er aflagt efter årsregnskabslovens § 78a. Dette indebærer, at dattervirksomhedens årsrapport er aflagt efter reglerne i årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Kjelkvist Group A/S Moder og dattervirksomheder, hvori Kjelkvist Group A/S Moder direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser eller associerede virksomheder.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre driftsindtægter

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, som 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

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	20-40 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-10 år	0-25 %

Aktiver med en kostpris på under DKK 32.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

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

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Kjelkvist Group A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

I reserven indregnes et beløb svarende til aktiverede udviklingsomkostninger. Reserven reduceres, i takt med at udviklingsomkostninger afskrives.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstrukturering mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

Kjelkvist Group A/S 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 samt 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 sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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 nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

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.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultat 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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og 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.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$