

CK Holding 2021, statsautoriseret revisionsanpartsselskab

Store Kongensgade 68, 1264 København K

CVR-nr. 42 04 45 39

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. marts 2023.

Elan Schapiro
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	23

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for CK Holding 2021, statsautoriseret revisionsanpartsselskab.

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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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.

København K, den 23. februar 2023

Direktion

Brian Hansen

Elan Schapiro

Iver Haugsted

John Mikkelsen

Torben Laurentz Wiberg

Bestyrelse

Elan Schapiro
Formand

Sven-Erik Vejlbj

Anders Ingemann Hansen

Brian Hansen

Anders Nielsen

Peter Steffen Clausen

Jan Mogens Jefting

Kenneth Bang Iversen

John Mikkelsen

Iver Haugsted

Torben Laurentz Wiberg

Martin Dyhr Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i CK Holding 2021, statsautoriseret revisionsanpartsselskab

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CK Holding 2021, statsautoriseret revisionsanpartsselskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

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.

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 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 23. februar 2023

Lægård Revision

Statsautoriseret revisionsfirma
CVR-nr. 18 43 70 82

Kurt Lægård
Statsautoriseret revisor
mne15013

Selskabsoplysninger

Selskabet	CK Holding 2021, statsautoriseret revisionsanpartsselskab Store Kongensgade 68 1264 København K
	CVR-nr.: 42 04 45 39
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Elan Schapiro, Formand Sven-Erik Vejlbj Anders Ingemann Hansen Brian Hansen Anders Nielsen Peter Steffen Clausen Jan Mogens Jefting Kenneth Bang Iversen John Mikkelsen Iver Haugsted Torben Laurentz Wiberg Martin Dyhr Jørgensen
Direktion	Brian Hansen Elan Schapiro Iver Haugsted John Mikkelsen Torben Laurentz Wiberg
Revision	Lægård Revision Statsautoriseret revisionsfirma
Dattervirksomhed	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, København

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Nettoomsætning	123.096	118.013
Bruttoresultat	95.097	91.166
Resultat af primær drift	23.354	22.943
Finansielle poster, netto	-1.956	-1.809
Årets resultat	15.936	15.874
Balance:		
Balancesum	108.938	106.642
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.169	737
Egenkapital	28.231	15.952
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	10.730	16.846
Investeringsaktivitet	-6.363	-64.445
Finansieringsaktivitet	-6.250	53.538
Pengestrømme i alt	-1.882	5.940
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	102	100
Nøgletal i %:		
Bruttomargin	77,3	77,3
Overskudsgrad (EBIT-margin)	19,0	19,4
Likviditetsgrad	149,0	143,1
Soliditetsgrad	25,9	15,0
Egenkapitalforrentning	72,1	199,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Christensen Kjarulff er en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed. Vi servicerer vores kunder i hele Danmark fra vores kontor i København.

Vi har i 2022 oplevet en fortsat positiv udvikling i selskabets aktiviteter både indenfor revision og rådgivning. Og med et fortsat stærkt fokus på de danske små og mellemstore virksomheder har vi øget vores rådgivningsaktiviteter på bl.a. følgende områder:

- Skatter og afgifter
- Fast ejendom
- Køb og salg af virksomheder og generationsskifte
- Kriseramte virksomheder, herunder rekonstruktion og konkurser
- Rådgivning om digitaliseringsprocesser og robotsoftware
- Internationale forhold

Vi arbejder hver dag med at have fokus på god kundeservice baseret på, at alle involverede udviser et personligt engagement i opgavens udførelse. Indsatsen har resulteret i mangeårige kunderelationer og stigende aktivitet, der understøtter bæredygtigheden i firmaets kerneværdier.

Det er et strategisk valg at være digitalt nysgerrige og anvende de nyeste teknologier til effektivisering af egne arbejdsprocesser og til rådgivning og assistance overfor klienterne.

Vi er medlem af Revisorgruppen Danmark, som er et nationalt samarbejde mellem uafhængige revisionsvirksomheder, hvor der udvikles og servicerer en række digitale og faglige produkter som vi anvender i vores dagligdag for at sikre, at vi lever op til compliancekrav. Endvidere har vi adgang til et stort og varieret udbud af grund- og efteruddannelse.

Christensen Kjarulff er også medlem af Nexia International, som er et internationalt netværk af uafhængige revisions- og rådgivningsvirksomheder. Gennem netværket har vi mange tætte relationer over hele verden, som giver os mulighed for at tilbyde vores kunder rådgivning udenfor landets grænser med samme høje service og kvalitet.

Christensen Kjarulff er ultimativt ejet af selskabets indehavere. En samlet fortegnelse over ejerne findes på vores hjemmeside www.ck.dk, hvor der også kan findes yderligere oplysninger om vores ydelser og aktiviteter.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der knytter sig ingen væsentlig usikkerhed til indregning og måling i den aflagte årsrapport.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning for koncernen udgør 123.096 t.kr. mod 118.013 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 15.936 t.kr. mod 15.874 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2021 forventede en omsætning og et resultat efter skat for 2022 på niveau med 2021.

Ledelsesberetning

Den forøgede omsætning i forhold til forventningerne hidrører dels fra en god kundetilgang men også fra stigende efterspørgsel på en række af vores specialiserede ydelser herunder køb og salg af virksomhed samt kriseramt virksomhed..

Ved vurderingen af virksomhedens resultat skal der tages hensyn til, at de ultimative ejere af virksomheden også er partnere, og at deres arbejdsvederlag samt overskudsdeling er indregnet i resultatopgørelsen som personaleomkostninger.

Vi anser årets resultat for tilfredsstillende.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Der knytter sig ingen væsentlige finansielle risici til den aflagte årsrapport.

Miljøforhold

Christensen Kjørulff og vores aktiviteter påvirker kun det eksterne miljø i et begrænset omfang, og vi har desuden i de seneste år været bevidste om at udnytte mulighederne i den digitale omstillingsproces til at reducere miljøbelastningen yderligere. Vi anvender flere digitale løsninger ved udførelsen af vores opgaver, herunder til dokumentation og arkivering for dermed at reducere vores forbrug af papir mv.

Når vi i 2. kvartal 2023 flytter til nye lokaler, er der i forbindelse med indretningen heraf været fokus på energibesparende tiltag, som forventes at reducere vores påvirkning af det eksterne miljø.

Videnressourcer

Vi arbejder konstant med udvikling af vores faglige kompetencer og investerer hvert år væsentlige ressourcer i målrettet uddannelse og kompetenceudvikling for medarbejdere på alle niveauer.

Vi har en målsætning om til stadighed at fastholde og udvikle et stærkt fagligt miljø for vores ansatte og skabe en attraktiv arbejdsplads for medarbejdere med de rette kompetencer i alle aldre. Vi er en attraktiv arbejdsplads, som er rummelig og mangfoldig med gode rammer for medarbejdere, der ønsker indflydelse på deres job, og som kan og vil tage ansvar. Vi har gode faglige og sociale rammer, hvor medarbejderne kan udvikle sig samtidig med, at der er plads til familie og venner.

Christensen Kjørulff tager ansvar for uddannelsen af nye talenter i branchen og har i år ansat en række trainees og studenter, ligesom vi tager praktikanter fra relevante uddannelser. Mange af vores medarbejdere er desuden i gang med studierne til HD og cand.merc.aud. samt statsautoriseret revisor. I år har vi haft tre af vores medarbejdere til de afsluttende eksamener for at blive statsautoriseret revisor. Alle tre bestod og kan nu kalde sig statsautoriseret revisor.

Vi har i slutningen af 2022 udnævnt Vanja Lawaetz Schultz til partner pr. 1. januar 2023. Vanja blev statsautoriseret revisor i 2010, og hun har været hos Christensen Kjørulff siden 2004.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Alle omkostninger til forbedring af vores kompetencer herunder investeringer i systemer, udvikling af processer og uddannelse indregnes direkte i resultatopgørelsen.

Den forventede udvikling

Vi forventer at nettoomsætningen vil stige med ca. 3%-5% som følge af organisk vækst svarende til ca. 127.000 t.kr. – 130.000 t.kr. Hertil kan komme yderligere vækst i omsætningen fra overtagelse af andre revisions- og rådgivningsvirksomheder. Vi forventer, at resultat efter skat vil være på niveau med 2022 som følge af øgede omkostninger i forbindelse med flytning.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Vi har pr. 1. januar 2023 overtaget aktiviteterne i Revisionsfirmaet Niels Harder Statsautoriseret Revisor A/S og i den forbindelse budt velkommen til 2 medarbejdere.

Christensen Kjærulff flytter pr. 11. april 2023 til Østerbro efter mere end 40 år i Store Kongensgade. Flytningen er led i en strategisk beslutning om at tilbyde medarbejderne mere moderne og bedre fysiske rammer, ligesom vi har behov for mere plads til vores fortsatte vækst. Flytningen medfører forøgede omkostninger, hvilket påvirker vores forventede driftsresultat for de kommende år.

Der er herudover ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.

Egne kapitalandele

Selskabets beholdning af egne aktier udgør nominelt 6.000 kr., hvilket svarer til 7,7 % af selskabskapitalen.

I årets løb er der erhvervet egne aktier nominelt 6.000 kr. Købssummen udgør 1.317 t.kr. som led i den løbende generationsskifteplan for partnerkredsen.

Resultatopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	1/1 - 31/12 2022	15/1 - 31/12 2021	1/1 - 31/12 2022	15/1 - 31/12 2021
	123.095.967	118.013.419	0	0
Nettoomsætning				
Andre driftsindtægter	1.247.519	1.717.801	0	0
Andre eksterne omkostninger	-29.246.818	-28.564.814	-15.368	-52.058
Bruttoresultat	95.096.668	91.166.406	-15.368	-52.058
1 Personaleomkostninger	-68.085.577	-64.320.039	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.657.483	-3.821.775	0	0
Andre driftsomkostninger	0	-81.917	0	0
Driftsresultat	23.353.608	22.942.675	-15.368	-52.058
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	17.303.084	17.428.799
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	76.893	42.675
Andre finansielle indtægter	383.375	402.203	0	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-2.339.138	-2.211.446	-1.764.331	-1.983.314
Resultat før skat	21.397.845	21.133.432	15.600.278	15.436.102
Skat af årets resultat	-5.461.920	-5.258.937	335.647	438.393
3 Årets resultat	15.935.925	15.874.495	15.935.925	15.874.495

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
4	Goodwill	41.822.279	44.691.840	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	41.822.279	44.691.840	0	0
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.003.794	2.955.592	0	0
6	Indretning af lejede lokaler	0	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	5.003.794	2.955.592	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	64.875.333	60.814.077
8	Kapitalinteresser	0	1	0	1
9	Deposita	4.075.749	437.250	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	4.075.749	437.251	64.875.333	60.814.078
	Anlægsaktiver i alt	50.901.822	48.084.683	64.875.333	60.814.078
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	38.132.755	33.160.013	0	0
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	18.080.000	16.440.000	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1	0	9.719.070	8.898.064
	Andre tilgodehavender	406.966	5.271.397	0	4.600.000
11	Periodeafgrænsningsposter	1.402.152	1.789.822	0	0
	Tilgodehavender i alt	58.021.874	56.661.232	9.719.070	13.498.064
	Likvide beholdninger	14.561	1.895.777	14.556	1.110.733
	Omsætningsaktiver i alt	58.036.435	58.557.009	9.733.626	14.608.797
	Aktiver i alt	108.938.257	106.641.692	74.608.959	75.422.875

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
Passiver					
Egenkapital					
12	Virksomhedskapital	78.000	78.000	78.000	78.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.232.333	0
	Overført resultat	25.813.420	13.534.495	24.581.087	13.534.495
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.340.000	2.340.000	2.340.000	2.340.000
	Egenkapital i alt	28.231.420	15.952.495	28.231.420	15.952.495
Hensatte forpligtelser					
13	Hensættelser til udskudt skat	3.969.076	3.619.633	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	3.969.076	3.619.633	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til pengeinstitutter	15.258.222	18.732.918	15.258.222	18.732.918
	Anden gæld	0	166.000	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	22.519.384	27.261.118	22.519.384	27.261.118
14	Langfristede gældsforpligtelser i alt	37.777.606	46.160.036	37.777.606	45.994.036
14	Kortfristet del af langfristet gæld	8.275.521	8.300.035	8.275.521	7.966.035
	Gæld til pengeinstitutter	5.814.440	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.787.112	2.250.037	12.500	12.500
	Selskabsskat	266.476	5.338.431	266.476	5.338.431
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	0	235
	Anden gæld	22.816.606	25.021.025	45.436	159.143
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	38.960.155	40.909.528	8.599.933	13.476.344
	Gældsforpligtelser i alt	76.737.761	87.069.564	46.377.539	59.470.380
	Passiver i alt	108.938.257	106.641.692	74.608.959	75.422.875

Balance 31. december

Passiver	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Note</u>				
15 Eventualposter				
16 Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapi- tal</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 15. januar 2021	78.000	0	0	78.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	13.534.495	2.340.000	15.874.495
Egenkapital 1. januar 2022	78.000	13.534.495	2.340.000	15.952.495
Udloddet udbytte	0	0	-2.340.000	-2.340.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	13.595.925	2.340.000	15.935.925
Køb af egne anparter	0	-1.317.000	0	-1.317.000
	78.000	25.813.420	2.340.000	28.231.420

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapi- tal</u>	<u>Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 15. januar 2021	78.000	0	0	0	78.000
Resultatandel	0	17.428.799	-3.894.304	2.340.000	15.874.495
Udloddet udbytte	0	-20.500.000	20.500.000	0	0
Overførsel	0	3.071.201	-3.071.201	0	0
Egenkapital 1. januar 2022	78.000	0	13.534.495	2.340.000	15.952.495
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.340.000	-2.340.000
Resultatandel	0	17.303.084	-3.707.159	2.340.000	15.935.925
Udloddet udbytte	0	-13.000.000	13.000.000	0	0
Overførsel	0	-3.070.751	3.070.751	0	0
Køb af egne anparter	0	0	-1.317.000	0	-1.317.000
	78.000	1.232.333	24.581.087	2.340.000	28.231.420

Pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	1/1 - 31/12 2022	15/1 - 31/12 2021
Årets resultat	15.935.925	15.874.495
17 Reguleringer	10.963.291	10.942.393
18 Ændring i driftskapital	-4.027.985	-3.567.993
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	22.871.231	23.248.895
Renteindbetalinger og lignende	378.031	402.206
Renteudbetalinger og lignende	-2.334.512	-2.204.607
Pengestrøm fra ordinær drift	20.914.750	21.446.494
Betalt selskabsskat	-10.184.431	-4.600.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.730.319	16.846.494
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	29.480
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.169.249	-737.127
Salg af materielle anlægsaktiver	445.000	150.001
Køb af finansielle anlægsaktiver	-3.638.500	-1.706
Køb af virksomheder og aktiviteter	0	-63.885.279
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.362.749	-64.444.631
Optagelse af langfristet gæld	0	35.150.000
Afdrag på langfristet gæld	-8.406.944	-3.813.563
Køb af egne aktier	-1.317.000	0
Kontant kapitalforhøjelse	0	78.000
Betalt udbytte	-2.340.000	0
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	5.814.440	22.123.634
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.249.504	53.538.071
Ændring i likvider	-1.881.934	5.939.934
Likvider 1. januar 2022	1.895.777	-4.037.312
Valutakursreguleringer (likvider)	718	-6.845
Likvider 31. december 2022	14.561	1.895.777
Likvider		
Likvide beholdninger	14.561	1.895.777
Likvider 31. december 2022	14.561	1.895.777

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	1/1 - 31/12 2022	15/1 - 31/12 2021	1/1 - 31/12 2022	15/1 - 31/12 2021
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	66.530.724	62.419.871	0	0
Pensioner	752.819	1.141.234	0	0
Andre omkostninger til social sikring	802.034	758.934	0	0
	68.085.577	64.320.039	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	102	100	0	0
Vederlag til ledelsen er ikke specificeret, da selskabet anvender undtagelsesbestemmelsen i årl § 98b, stk. 3.				
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	2.339.138	2.211.446	1.764.331	1.983.314
	2.339.138	2.211.446	1.764.331	1.983.314
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			17.303.084	17.428.799
Udbytte for regnskabsåret			2.340.000	2.340.000
Disponeret fra overført resultat			-3.707.159	-3.894.304
Disponeret i alt			15.935.925	15.874.495

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
4. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2022	71.846.680	71.876.160	0	0
Afgang i årets løb	0	-29.480	0	0
Kostpris 31. december 2022	71.846.680	71.846.680	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-27.154.840	-24.395.192	0	0
Årets afskrivninger	-2.869.561	-2.789.128	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	29.480	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-30.024.401	-27.154.840	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	41.822.279	44.691.840	0	0
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2022	9.282.313	9.134.186	0	0
Tilgang i årets løb	3.169.249	737.127	0	0
Afgang i årets løb	-650.000	-589.000	0	0
Kostpris 31. december 2022	11.801.562	9.282.313	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-6.326.721	-5.733.474	0	0
Årets afskrivninger	-787.922	-950.329	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	316.875	357.082	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-6.797.768	-6.326.721	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	5.003.794	2.955.592	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
6. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. januar 2022	1.687.194	1.687.194	0	0
Kostpris 31. december 2022	1.687.194	1.687.194	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-1.687.194	-1.604.875	0	0
Årets afskrivninger	0	-82.319	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-1.687.194	-1.687.194	0	0
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2022			63.885.278	63.885.278
Afgang i årets løb			-242.278	0
Kostpris 31. december 2022			63.643.000	63.885.278
Opskrivninger 1. januar 2022			-1.221.236	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill			19.233.482	19.278.764
Årets tilbageførsler på afgang			450	0
Udbytte			-13.000.000	-20.500.000
Opskrivninger 31. december 2022			5.012.696	-1.221.236
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2022			-1.849.965	0
Årets afskrivninger på goodwill			-1.930.398	-1.849.965
Afskrivninger på goodwill 31. december 2022			-3.780.363	-1.849.965
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022			64.875.333	60.814.077
I regnskabsposten indgår goodwill med			34.827.592	36.757.990
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	
Christensen Kjørulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, København	100 %	30.047.740	19.233.482	
		30.047.740	19.233.482	

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
8. Kapitalinteresser				
Kostpris 1. januar 2022	1	1	1	1
Afgang i årets løb	-1	0	-1	0
Kostpris 31. december 2022	0	1	0	1
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	0	1	0	1
9. Deposita				
Kostpris 1. januar 2022	437.249	435.544	0	0
Tilgang i årets løb	3.638.500	1.706	0	0
Kostpris 31. december 2022	4.075.749	437.250	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	4.075.749	437.250	0	0
10. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	53.135.110	46.484.756	0	0
Aconto faktureringer	-35.055.110	-30.044.756	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	18.080.000	16.440.000	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	18.080.000	16.440.000	0	0
	18.080.000	16.440.000	0	0
11. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.				

Noter

12. Virksomhedskapital

Selskabets beholdning af egne anparter udgør nominelt DKK 6.000, hvilket svarer til 7,7 % af selskabskapitalen.

Selskabet har i årets løb som led i den løbende generationsskifteplan for partnerkredsen, erhvervet nominelt DKK 6.000 egne anparter for en købesum på DKK 1.317.000.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
13. Hensættelser til udskudt skat				
skat				
Hensættelser til udskudt skat				
1. januar 2022	3.619.633	3.699.127	0	0
Udskudt skat af årets resultat	349.443	-79.494	0	0
	3.969.076	3.619.633	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	-8.524	2.833	0	0
Omsætningsaktiver	3.977.600	3.616.800	0	0
	3.969.076	3.619.633	0	0

14. Gældsforpligtelser

Koncern og modervirksomhed

	Gæld i alt 31/12 2022	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2022	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter	18.792.012	3.533.790	15.258.222	1.695.358
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	27.261.115	4.741.731	22.519.384	1.431.816
	46.053.127	8.275.521	37.777.606	3.127.174

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Lejeforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på t.DKK 200.

Noter

15. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Koncernen har indgået lejeforpligtelse med et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Den samlede forpligtelse udgør t.DKK 2.300.

Koncernen har indgået lejeforpligtelse med et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Den samlede forpligtelse udgør t.DKK 40.000.

Sambeskatning

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

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

16. Nærtstående parter

Øvrige nærtstående parter

Selskabets ledelsesmedlemmer, der tillige er kapitalejere.

Transaktioner

Selskabets transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår.

	Koncern	
	1/1 - 31/12 2022	15/1 - 31/12 2021
17. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.657.483	3.821.776
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-111.875	52.437
Andre finansielle indtægter	-383.375	-402.203
Øvrige finansielle omkostninger	2.339.138	2.211.446
Skat af årets resultat	5.461.920	5.258.937
	10.963.291	10.942.393
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-1.360.642	10.388.267

Noter

Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-2.667.343</u>	<u>-13.956.260</u>
	<u>-4.027.985</u>	<u>-3.567.993</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CK Holding 2021, statsautoriseret revisionsanpartsselskab er aflagt i overensstemmelse med års regnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at lønrefusioner, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre driftsindtægter".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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 CK Holding 2021, statsautoriseret revisionsanpartsselskab samt tilknyttede virksomheder, hvori CK Holding 2021, statsautoriseret revisionsanpartsselskab 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.

Anvendt 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdi-afgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, kantineindtægter samt modtagne lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger

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.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, efterreguleringer af indgåede aftaler om løbende ydelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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.

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.

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 sambeskattede 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

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er vurderet til at være 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i en forventet stabil klientportefølje.

Materielle anlægsaktiver

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år	0-20 %

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.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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

CK Holding 2021, statsautoriseret revisionsanpartsselskab 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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 nettorealisation sværdi.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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 aktiver samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger 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.