



Nordisk Klima Holding A/S

Wichmandsgade 19
5000 Odense C
CVR-nr. 73692911

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.05.2024

Lars Rasmussen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023	10
Koncernens balance pr. 31.12.2023	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023	19
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nordisk Klima Holding A/S
Wichmandsgade 19
5000 Odense C

CVR-nr.: 73692911
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Henning Mørk-Pedersen, formand
Lars Rasmussen
Jesper Mørk-Pedersen

Direktion

Jesper Mørk-Pedersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Nordisk Klima Holding 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. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 28.05.2024

Direktion

Jesper Mørk-Pedersen
direktør

Bestyrelse

Henning Mørk-Pedersen
formand

Lars Rasmussen

Jesper Mørk-Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Nordisk Klima Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Nordisk Klima Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for 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 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. Fejlinformation kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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.

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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

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

Odense, den 28.05.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10074

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	74.307	79.456	67.405	71.886	63.342
Bruttoresultat	7.443	9.709	5.089	15.530	12.563
Driftsresultat	873	1.432	(104)	4.695	1.956
Resultat af finansielle poster	1.402	(6.174)	3.572	3.013	4.676
Årets resultat	1.798	(3.698)	2.702	5.993	5.148
Balancesum	79.215	80.390	81.629	81.811	75.043
Investeringer i materielle aktiver	59	1.408	822	1.234	753
Egenkapital	67.963	66.566	70.580	68.707	63.254
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	10,02	12,22	7,55	21,60	19,83
Nettomargin (%)	2,42	(4,65)	4,01	8,34	8,13
Egenkapitalforrentning (%)	2,67	(5,39)	3,88	9,08	8,49
Soliditetsgrad (%)	79,44	82,58	86,46	83,98	84,29

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

Bruttoresultat * 100

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

Årets resultat * 100

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat ekskl. minoriteter * 100

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital inkl. minoriteter * 100

Samlede aktiver

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at erhverve og besidde aktier i Nordisk Klima A/S og NK Industri A/S samt anden her-med beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Vi fik et omsætningsfald for Nordisk Klima A/S på ca. 10%, og en stigning i omsætningen for NK Industri A/S på ca. 25%.

Vi er ikke tilfredse med det samlede resultat fra datterselskaberne og de investeringer som Nordisk Klima Holding A/S selv har gennemført.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Moderselskabets resultat endte i 2023 på 1,8 mio. kr. For 2023 var forventningen et positivt resultat. Dette blev opnået ved et beskedent positivt resultat for de 2 datterselskaber samlet vurderet, samt et pænt afkast på værdipapirer.

Vi har valgt at sprede vores investeringer bredt, for ikke at være så følsom overfor svingninger i kurser på værdipapirer.

Forventet udvikling

Vi forventer et positivt resultat for 2024 lidt bedre end i 2023, dog meget afhængig af afkastet på værdipapirer.

Miljømæssige forhold

Vi opfylder miljølovgivningen vedr. anvendte produkter og processer samt vedr. solgte arbejder og udført service. Datterselskaberne lever op til gældende regler og lovgivning inden for arbejdsmiljø og efterbehandling af restmaterialer. Vi leverer ligeledes installationer og produkter, som lever op til kravene i bygningsreglementet til energieffektivitet.

Vores bilpark tilpasses løbende således at de overholder reglerne for at køre i de forskellige miljøzoner.

Bortskaffelse af gammelt rest materiale ved nedtagning foretages efter de miljømæssige regler med hensyn til affaldssortering og arbejdsmiljøtiltag.

Vi har aftaler med genvindingsfirmaer for genbrug af alle de restprodukter, vi har fra vores produktion.

Vores aktiviteter påvirker miljøet positivt ved installering af nye produkter og installationsmetoder, som tilgodeser både arbejdsmiljømæssige og energireducerende forhold.

Vi forbedrer løbende vores design på installationer og produkter, for opnåelse af de størst mulige miljøforbedringer for både vores medarbejdere og kunder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Egne kapitalandele i modervirksomheden

	Antal	Nominel værdi kr.	Andel af virksom- heds- kapital %
Aktier a 1.000 kr.	2	1.000	0,3
Beholdning af egne kapitalandele	2	1.000	0,30

Koncernens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Nettoomsætning	2	74.306.848	79.455.771
Produktionsomkostninger		(66.863.942)	(69.746.522)
Bruttoresultat		7.442.906	9.709.249
Distributionsomkostninger		(164.016)	(212.284)
Administrationsomkostninger		(7.103.204)	(8.593.289)
Andre driftsindtægter		697.798	528.051
Driftsresultat		873.484	1.431.727
Andre finansielle indtægter	4	1.676.109	314.018
Andre finansielle omkostninger	5	(273.697)	(6.488.189)
Resultat før skat		2.275.896	(4.742.444)
Skat af årets resultat	6	(478.242)	1.044.444
Årets resultat	7	1.797.654	(3.698.000)

Koncernens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger		3.724.768	3.848.432
Produktionsanlæg og maskiner		347.794	437.808
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		955.106	1.741.596
Materielle aktiver	8	5.027.668	6.027.836
Anlægsaktiver		5.027.668	6.027.836
Råvarer og hjælpematerialer		2.779.573	2.425.388
Varebeholdninger		2.779.573	2.425.388
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.572.134	18.963.666
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	4.680.038	5.745.156
Andre tilgodehavender		1.259.602	1.029.160
Tilgodehavende skat		677.857	1.252.396
Periodeafgrænsningsposter	10	104.253	115.560
Tilgodehavender		21.293.884	27.105.938
Andre værdipapirer og kapitalandele		40.901.836	39.575.637
Værdipapirer og kapitalandele		40.901.836	39.575.637
Likvide beholdninger		9.211.716	5.255.190
Omsætningsaktiver		74.187.009	74.362.153
Aktiver		79.214.677	80.389.989

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital	11	600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		65.194.306	63.700.509
Forslag til udbytte for regnskabsåret		231.000	222.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		66.025.306	64.522.509
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		1.937.443	2.043.846
Egenkapital		67.962.749	66.566.355
Udskudt skat	12	646.350	142.645
Andre hensatte forpligtelser	13	272.500	234.100
Hensatte forpligtelser		918.850	376.745
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	2.758.516	3.062.679
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.680.750	5.563.709
Anden gæld		3.862.712	4.754.201
Periodeafgrænsningsposter	14	31.100	66.300
Kortfristede gældsforpligtelser		10.333.078	13.446.889
Gældsforpligtelser		10.333.078	13.446.889
Passiver		79.214.677	80.389.989
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	3		
Dagsværdioplysninger	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Koncernforhold	18		
Dattervirksomheder	19		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	600.000	63.700.509	222.000	64.522.509	2.043.846
Udbytte af egne kapitalandele	0	740	0	740	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(222.000)	(222.000)	(180.000)
Årets resultat	0	1.493.057	231.000	1.724.057	73.597
Egenkapital ultimo	600.000	65.194.306	231.000	66.025.306	1.937.443
					I alt kr.
Egenkapital primo					66.566.355
Udbytte af egne kapitalandele					740
Udbetalt ordinært udbytte					(402.000)
Årets resultat					1.797.654
Egenkapital ultimo					67.962.749

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		873.484	1.431.727
Af- og nedskrivninger		1.059.268	1.248.039
Andre hensatte forpligtelser		38.400	52.400
Ændringer i arbejdskapital	15	252.183	(3.482)
Pengestrømme vedrørende primær drift		2.223.335	2.728.684
Modtagne finansielle indtægter		1.676.293	314.018
Betalte finansielle omkostninger		(273.881)	(6.488.189)
Refunderet/(betalt) skat		600.002	(885.056)
Pengestrømme vedrørende drift		4.225.749	(4.330.543)
Køb mv. af materielle aktiver		(59.100)	(1.408.438)
Køb af finansielle aktiver		(4.967.849)	(461.669)
Salg af finansielle aktiver		5.158.986	289.467
Pengestrømme vedrørende investeringer		132.037	(1.580.640)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		4.357.786	(5.911.183)
Udbetalt udbytte		(401.260)	(315.280)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(401.260)	(315.280)
Ændring i likvider		3.956.526	(6.226.463)
Likvider primo		5.255.190	11.481.653
Likvider ultimo		9.211.716	5.255.190
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		9.211.716	5.255.190
Likvider ultimo		9.211.716	5.255.190

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Nettoomsætning

	2022
	kr.
Danmark	79.449.263
Andre EU-lande	6.508
Geografiske markeder i alt	79.455.771

3 Personaleomkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	26.871.294	27.611.781
Pensioner	2.458.751	2.098.855
Andre omkostninger til social sikring	310.143	302.397
Andre personaleomkostninger	115.690	121.201
	29.755.878	30.134.234
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	53	54

Da der alene er vederlag til én direktør, medtages note om ledelsesvederlag ikke.

4 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	11.149	63.418
Renteindtægter i øvrigt	2.264	107
Dagsværdireguleringer	1.515.184	10.533
Øvrige finansielle indtægter	147.512	239.960
	1.676.109	314.018

5 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	87	63.425
Renteomkostninger i øvrigt	19.572	85.886
Dagsværdireguleringer	254.038	6.338.878
	273.697	6.488.189

6 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	620.527	181.206
Ændring af udskudt skat	503.704	(1.039.537)
Regulering vedrørende tidligere år	(2.183)	35
Refusion i sambeskatning	(643.806)	(186.148)
	478.242	(1.044.444)

7 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	231.000	222.000
Overført resultat	1.493.057	(4.123.429)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	73.597	203.429
	1.797.654	(3.698.000)

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	6.090.624	4.670.573	6.702.009
Tilgange	0	42.000	17.100
Afgange	0	0	(131.264)
Kostpris ultimo	6.090.624	4.712.573	6.587.845
Opskrivninger primo	4.297.834	0	0
Opskrivninger ultimo	4.297.834	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(6.540.026)	(4.232.765)	(4.960.413)
Årets afskrivninger	(123.664)	(132.014)	(803.590)
Tilbageførsel ved afgang	0	0	131.264
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.663.690)	(4.364.779)	(5.632.739)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.724.768	347.794	955.106

Den regnskabsmæssige værdi hvis grunde og bygninger ikke var opskrevet, ville være 1.693.539 kr.

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2023 kr.	2022 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	19.899.538	28.810.134
Foretagne acontofaktureringer	(17.978.016)	(26.127.657)
Overført til forpligtelser	2.758.516	3.062.679
	4.680.038	5.745.156

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktier	600	1000	600.000
	600		600.000

12 Udskudt skat

Bevægelser i året	2023 kr.	2022 kr.
Primo	142.645	1.182.182
Indregnet i resultatopgørelsen	503.705	(1.039.537)
Ultimo	646.350	142.645

13 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består pr. 31.12.2023 af hensættelse til garantiforpligtelser.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte indtægter.

15 Ændring i arbejdskapital

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring i varebeholdninger	(354.185)	(405.184)
Ændring i tilgodehavender	(670.046)	(9.527.356)
Ændring i leverandørgæld mv.	2.793.748	3.760.933
Andre ændringer	(1.517.334)	6.168.125
	252.183	(3.482)

16 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer kr.
Dagsværdi ultimo	40.901.836
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	1.517.336

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for aflevering af igangværende arbejder er der af eksterne forbindelser stillet garanti på 8.931 t.kr.

18 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Nordisk Klima Holding A/S, Odense

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Nordisk Klima Holding A/S, Odense

19 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Ejerandel %
Nordisk Klima A/S	Odense	80,0
NK Industri A/S	Odense	80,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Administrationsomkostninger		(100.585)	(90.880)
Driftsresultat		(100.585)	(90.880)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		294.390	813.719
Andre finansielle indtægter	3	2.170.170	436.805
Andre finansielle omkostninger		(254.038)	(6.395.650)
Resultat før skat		2.109.937	(5.236.006)
Skat af årets resultat	4	(385.880)	1.334.577
Årets resultat	5	1.724.057	(3.901.429)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.749.763	8.175.373
Finansielle aktiver	6	7.749.763	8.175.373
Anlægsaktiver		7.749.763	8.175.373
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.983.912	11.498.319
Udskudt skat	7	580.231	1.148.464
Andre tilgodehavender		460.660	629.599
Tilgodehavende skat		334.747	933.602
Tilgodehavender		12.359.550	14.209.984
Andre værdipapirer og kapitalandele		40.895.493	39.571.446
Værdipapirer og kapitalandele		40.895.493	39.571.446
Likvide beholdninger		5.062.503	2.607.709
Omsætningsaktiver		58.317.546	56.389.139
Aktiver		66.067.309	64.564.512

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.783.254	4.208.864
Overført overskud eller underskud		61.411.055	59.491.648
Forslag til udbytte for regnskabsåret		231.000	222.000
Egenkapital		66.025.309	64.522.512
Anden gæld		42.000	42.000
Kortfristede gældsforpligtelser		42.000	42.000
Gældsforpligtelser		42.000	42.000
Passiver		66.067.309	64.564.512
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Dagsværdioplysninger	8		
Eventualforpligtelser	9		
Transaktioner med nærtstående parter	10		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	4.208.864	59.491.648	222.000	64.522.512
Udbytte af egne kapitalandele	0	0	740	0	740
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(222.000)	(222.000)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(720.000)	720.000	0	0
Årets resultat	0	294.390	1.198.667	231.000	1.724.057
Egenkapital ultimo	600.000	3.783.254	61.411.055	231.000	66.025.309

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Antal ansatte pr. balancedagen	0	0

3 Andre finansielle indtægter

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	507.474	186.319
Dagsværdireguleringer	1.515.184	10.533
Øvrige finansielle indtægter	147.512	239.953
	2.170.170	436.805

4 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring af udskudt skat	568.233	(1.148.464)
Regulering vedrørende tidligere år	(2.183)	35
Refusion i sambeskatning	(180.170)	(186.148)
	385.880	(1.334.577)

5 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	231.000	222.000
Overført resultat	1.493.057	(4.123.429)
	1.724.057	(3.901.429)

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	3.966.509
Kostpris ultimo	3.966.509
Opskrivninger primo	4.208.864
Andel af årets resultat	294.390
Udbytte	(720.000)
Opskrivninger ultimo	3.783.254
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.749.763

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Bevægelser i året		
Primo	1.148.464	0
Indregnet i resultatopgørelsen	(568.233)	1.148.464
Ultimo	580.231	1.148.464

Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver forventes anvendt inden for 3-5 år.

8 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer kr.
Dagsværdi ultimo	40.895.493
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	1.515.184

9 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har afgivet støtteerklæring til datterselskabet Nordisk Klima A/S med tilsagn om at yde økonomisk støtte til at sikre den fortsatte drift af datterselskabet.

10 Transaktioner med nærtstående parter

Nærtstående parter, som Nordisk Klima Holding A/S har haft transaktioner med i 2023:
Nordisk Klima A/S

NK Industri A/S

Alle transaktioner er foretaget på markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Koncernen og modervirksomheden har ændret regnskabspraksis for så vidt angår indregning af refusioner. Disse har tidligere været indregnet som personaleomkostninger, men indregnes nu under andre driftsindtægter. Praksisændringen medfører ingen ændringer i årets resultat, aktiver eller egenkapitalen. Der er således udelukkende tale om en ændring i præsentationen mellem personaleomkostninger og andre driftsindtægter.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis. Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og #indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	33 1/3 år
Produktionsanlæg og maskiner	8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer,

der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.