



Nordisk Klima Holding A/S

Wichmandsgade 19
5000 Odense C
CVR-nr. 73692911

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
01.06.2023

Lars Rasmussen
Dirigent

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Koncernens resultatopgørelse for 2022 | 10 |
| Koncernens balance pr. 31.12.2022 | 11 |
| Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022 | 13 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022 | 14 |
| Koncernens noter | 15 |
| Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022 | 19 |
| Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022 | 20 |
| Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022 | 22 |
| Modervirksomhedens noter | 23 |
| Anvendt regnskabspraksis | 25 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nordisk Klima Holding A/S

Wichmandsgade 19

5000 Odense C

CVR-nr.: 73692911

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Jesper Mørk-Pedersen, formand

Henning Mørk-Pedersen

Erik Mørk-Pedersen

Lars Rasmussen

Direktion

Henning 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 01.01.2022 - 31.12.2022 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 01.06.2023

Direktion

Henning Mørk-Pedersen

direktør

Bestyrelse

Jesper Mørk-Pedersen

formand

Henning Mørk-Pedersen

Erik Mørk-Pedersen

Lars Rasmussen

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 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 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 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.

Odense, den 01.06.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10074

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|------------------------------------|---------|--------|--------|--------|--------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Nettoomsætning | 79.456 | 67.405 | 71.886 | 63.342 | 61.080 |
| Bruttoresultat | 10.170 | 5.455 | | 12.563 | 11.878 |
| Driftsresultat | 1.432 | (104) | 4.695 | 1.956 | 1.382 |
| Resultat af finansielle poster | (6.174) | 3.572 | 3.013 | 4.676 | (780) |
| Årets resultat | (3.698) | 2.702 | 5.993 | 5.148 | 459 |
| Balancesum | 80.390 | 81.629 | 81.811 | 75.043 | 72.733 |
| Investeringer i materielle aktiver | 1.408 | 822 | 1.234 | 753 | 1.168 |
| Egenkapital | 66.566 | 70.580 | 68.707 | 63.254 | 57.996 |
| Nøgletal | | | | | |
| Bruttoavance (%) | 12,80 | 8,09 | 0,00 | 19,83 | 19,45 |
| Nettomargin (%) | (4,65) | 4,01 | 8,34 | 8,13 | 0,75 |
| Egenkapitalforrentning (%) | (5,39) | 3,88 | 9,08 | 8,49 | 0,79 |
| Soliditetsgrad (%) | 82,58 | 86,46 | 83,98 | 84,29 | 79,74 |

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

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter}}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}} * 100$

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoriteter}}{\text{Samlede aktiver}} * 100$

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 en omsætningsstigning for Nordisk Klima A/S på ca. 18% og en fastholdelse af omsætningen i NK Industri A/S.

Vi er tilfredse med resultatet i Nordisk Klima A/S og NK Industri A/S, set i forhold til de kraftige prisstigninger på materialer og høj lønudvikling, som vi fik i 2022.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Moderselskabets resultat endte i 2022 på -3,9 mio. kr. mod et overskud på 2,7 mio. kr.

Udvikling kan hovedsageligt henvøres til et negativt afkast på investeringsmarkedet i 2022.

Vi har valgt at sprede vores investeringer bredt, for ikke at være så følsom overfor svingninger i kurser på værdipapirer, hvilket ikke har kunnet modvirke de bevægelser, der har været på de finansielle markeder.

Begge datterselskaber arbejder i et marked, som er meget følsomt med hensyn til pris, hvorfor indtjeningen og omsætningen i det kommende år må forventes fortsat at være under stærkt pres.

Begge selskaber har en god egenkapital, som gør dem stærke i markedet. Vi har derfor store forventninger til selskaberne, da de begge står stærkt i de brancher, som de beskæftiger sig med, og i forvejen er kendte, for deres seriøsitet og kvalitet. Begge selskaber har ansat medarbejdere, som besidder de nødvendige kompetencer, for at kunne løfte de opgaver, som bliver stillet af vores kunder.

Forventet udvikling

Vi vil fortsat arbejde for at fastholde vores markedsandele og omsætning. Vi forventer et positivt resultat for 2023.

Miljømæssige forhold

Koncernen 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 de krav som er angivet i bygningsreglementet om installationernes og produkternes energieffektivitet.

Virksomhedens bilpark er løbende blevet udskiftet, således at de overholder reglerne for at køre i de forskellige miljøzoner, som er etableret i de større byer.

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

Der er lavet aftaler med genvindingsfirmaer med hensyn til genbrug af alle de produkter, som kan genbruges eller genoparbejdes til nye produkter.

Koncernens aktiviteter påvirker miljøet positivt ved installering af nye produkter og installationsmetoder, som

tilgodeser både arbejdsmiljømæssige og energireducerende forhold.

Vi arbejder med CO2-reducerende installationer for både private husstande og industri.

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 2022

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--------------------------------|------|--------------------|------------------|
| Nettoomsætning | 2 | 79.455.771 | 67.405.061 |
| Produktionsomkostninger | | (69.286.024) | (61.949.911) |
| Bruttoresultat | | 10.169.747 | 5.455.150 |
| Distributionsomkostninger | | (212.284) | (207.915) |
| Administrationsomkostninger | | (8.525.736) | (5.351.185) |
| Driftsresultat | | 1.431.727 | (103.950) |
| Andre finansielle indtægter | 4 | 314.018 | 3.914.890 |
| Andre finansielle omkostninger | 5 | (6.488.189) | (343.213) |
| Resultat før skat | | (4.742.444) | 3.467.727 |
| Skat af årets resultat | 6 | 1.044.444 | (765.975) |
| Årets resultat | 7 | (3.698.000) | 2.701.752 |

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger | | 3.848.432 | 3.972.096 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 437.808 | 578.071 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.741.596 | 1.317.270 |
| Materielle aktiver | 8 | 6.027.836 | 5.867.437 |
| Anlægsaktiver | | 6.027.836 | 5.867.437 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 2.425.388 | 2.020.204 |
| Varebeholdninger | | 2.425.388 | 2.020.204 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 18.963.666 | 13.492.465 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 9 | 5.745.156 | 1.425.143 |
| Andre tilgodehavender | | 1.029.160 | 1.282.411 |
| Tilgodehavende skat | | 1.252.396 | 190.234 |
| Periodeafgrænsningsposter | 10 | 115.560 | 126.167 |
| Tilgodehavender | | 27.105.938 | 16.516.420 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 39.575.637 | 45.743.761 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 39.575.637 | 45.743.761 |
| Likvide beholdninger | | 5.255.190 | 11.481.653 |
| Omsætningsaktiver | | 74.362.153 | 75.762.038 |
| Aktiver | | 80.389.989 | 81.629.475 |

Passiver

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | 11 | 600.000 | 600.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 63.700.509 | 67.823.219 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 222.000 | 216.000 |
| Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere | | 64.522.509 | 68.639.219 |
| Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers | | 2.043.846 | 1.940.416 |
| Egenkapital | | 66.566.355 | 70.579.635 |
| Udskudt skat | 12 | 142.645 | 1.182.182 |
| Andre hensatte forpligtelser | 13 | 234.100 | 181.700 |
| Hensatte forpligtelser | | 376.745 | 1.363.882 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 9 | 3.062.679 | 4.032.469 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 5.563.709 | 1.405.607 |
| Anden gæld | | 4.754.201 | 4.247.882 |
| Periodeafgrænsningsposter | 14 | 66.300 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 13.446.889 | 9.685.958 |
| Gældsforpligtelser | | 13.446.889 | 9.685.958 |
| Passiver | | 80.389.989 | 81.629.475 |
| Begivenheder efter balancedagen | 1 | | |
| Personaleomkostninger | 3 | | |
| Dagsværdioplysninger | 16 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 17 | | |
| Koncernforhold | 18 | | |
| Dattervirksomheder | 19 | | |

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabsåret kr. | Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr. | Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr. |
|----------------------------------|--------------------------------|--|--|---|--|
| Egenkapital primo | 600.000 | 67.823.219 | 216.000 | 68.639.219 | 1.940.416 |
| Udbytte af egne kapitalandele | 0 | 720 | 0 | 720 | 0 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (216.000) | (216.000) | (100.000) |
| Årets resultat | 0 | (4.123.430) | 222.000 | (3.901.430) | 203.430 |
| Egenkapital ultimo | 600.000 | 63.700.509 | 222.000 | 64.522.509 | 2.043.846 |
| | | | | | I alt kr. |
| Egenkapital primo | | | | | 70.579.635 |
| Udbytte af egne kapitalandele | | | | | 720 |
| Udbetalt ordinært udbytte | | | | | (316.000) |
| Årets resultat | | | | | (3.698.000) |
| Egenkapital ultimo | | | | | 66.566.355 |

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|------|--------------------|-------------------|
| Driftsresultat | | 1.431.727 | (103.950) |
| Af- og nedskrivninger | | 1.248.039 | 1.157.433 |
| Andre hensatte forpligtelser | | 52.400 | (17.700) |
| Ændringer i arbejdskapital | 15 | (3.482) | (1.737.504) |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 2.728.684 | (701.721) |
| Modtagne finansielle indtægter | | 314.018 | 3.914.893 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (6.488.189) | (343.213) |
| Refunderet/(betalt) skat | | (885.056) | (1.699.988) |
| Pengestrømme vedrørende drift | | (4.330.543) | 1.169.971 |
| Køb mv. af materielle aktiver | | (1.408.438) | (821.724) |
| Køb af finansielle aktiver | | (461.669) | (3.663.869) |
| Salg af finansielle aktiver | | 289.467 | 3.676.034 |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (1.580.640) | (809.559) |
| Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering | | (5.911.183) | 360.412 |
| Udbetalt udbytte | | (315.280) | (829.300) |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | (315.280) | (829.300) |
| Ændring i likvider | | (6.226.463) | (468.888) |
| Likvider primo | | 11.481.653 | 11.950.541 |
| Likvider ultimo | | 5.255.190 | 11.481.653 |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 5.255.190 | 11.481.653 |
| Likvider ultimo | | 5.255.190 | 11.481.653 |

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. | 2021 kr. |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Danmark | 79.449.263 | 67.399.184 |
| Andre EU-lande | 6.508 | 5.877 |
| Geografiske markeder i alt | 79.455.771 | 67.405.061 |

3 Personaleomkostninger

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| Gager og lønninger | 27.083.730 | 23.749.919 |
| Pensioner | 2.098.855 | 1.817.331 |
| Andre omkostninger til social sikring | 302.397 | 281.331 |
| Andre personaleomkostninger | 121.201 | 81.160 |
| | 29.606.183 | 25.929.741 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 54 | 50 |

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

4 Andre finansielle indtægter

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|----------------|------------------|
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 63.418 | 0 |
| Renteindtægter i øvrigt | 107 | 4.365 |
| Dagsværdireguleringer | 10.533 | 3.713.053 |
| Øvrige finansielle indtægter | 239.960 | 197.472 |
| | 314.018 | 3.914.890 |

5 Andre finansielle omkostninger

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|------------------|----------------|
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 63.425 | 0 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 85.886 | 93.991 |
| Dagsværdireguleringer | 6.338.878 | 249.222 |
| | 6.488.189 | 343.213 |

6 Skat af årets resultat

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|------------------------------------|--------------------|----------------|
| Aktuel skat | 181.206 | 1.145.381 |
| Ændring af udskudt skat | (1.039.537) | (379.405) |
| Regulering vedrørende tidligere år | 35 | (1) |
| Refusion i sambeskatning | (186.148) | 0 |
| | (1.044.444) | 765.975 |

7 Forslag til resultatdisponering

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|--------------------|------------------|
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | 222.000 | 216.000 |
| Overført resultat | (4.123.429) | 2.513.064 |
| Minoritetsinteressers andel af resultatet | 203.429 | (27.312) |
| | (3.698.000) | 2.701.752 |

8 Materielle aktiver

| | Grunde og bygninger kr. | Produktions- anlæg og maskiner kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. |
|-------------------------------------|-------------------------------|---|--|
| Kostpris primo | 6.090.624 | 4.694.373 | 5.786.007 |
| Tilgange | 0 | 0 | 1.408.438 |
| Afgange | 0 | (23.800) | (492.436) |
| Kostpris ultimo | 6.090.624 | 4.670.573 | 6.702.009 |
| Opskrivninger primo | 4.297.834 | 0 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 4.297.834 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger primo | (6.416.362) | (4.116.302) | (4.468.737) |
| Årets afskrivninger | (123.664) | (140.263) | (984.112) |
| Tilbageførsel ved afgange | 0 | 23.800 | 492.436 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (6.540.026) | (4.232.765) | (4.960.413) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 3.848.432 | 437.808 | 1.741.596 |

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

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|------------------|------------------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 28.810.134 | 11.713.917 |
| Foretagne acontofaktureringer | (26.127.657) | (14.321.243) |
| Overført til forpligtelser | 3.062.679 | 4.032.469 |
| | 5.745.156 | 1.425.143 |

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 | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--------------------------------|----------------|------------------|
| Primo | 1.182.182 | 1.561.587 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | (1.039.537) | (379.405) |
| Ultimo | 142.645 | 1.182.182 |

13 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består pr. 31.12.2022 af hensættelse til garantiforpligtelser.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte indtægter.

15 Ændring i arbejdskapital

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|------------------------------|----------------|--------------------|
| Ændring i varebeholdninger | (405.184) | (629.708) |
| Ændring i tilgodehavender | (9.527.356) | 3.652.900 |
| Ændring i leverandørgæld mv. | 3.760.933 | (1.257.153) |
| Andre ændringer | 6.168.125 | (3.503.543) |
| | (3.482) | (1.737.504) |

16 Dagsværdioplysninger

| | Andre værdipapirer kr. |
|---|------------------------------|
| Dagsværdi ultimo | 39.575.637 |
| Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen | (6.328.345) |

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 2022

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|------|--------------------|------------------|
| Administrationsomkostninger | | (90.880) | (83.322) |
| Driftsresultat | | (90.880) | (83.322) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 813.719 | (109.261) |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 436.805 | 4.033.374 |
| Andre finansielle omkostninger | | (6.395.650) | (310.450) |
| Resultat før skat | | (5.236.006) | 3.530.341 |
| Skat af årets resultat | 3 | 1.334.577 | (801.275) |
| Årets resultat | 4 | (3.901.429) | 2.729.066 |

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 8.175.373 | 7.761.654 |
| Finansielle aktiver | 5 | 8.175.373 | 7.761.654 |
| Anlægsaktiver | | 8.175.373 | 7.761.654 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 11.498.319 | 10.489.028 |
| Udskudt skat | 6 | 1.148.464 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 629.599 | 715.235 |
| Tilgodehavende skat | | 933.602 | 0 |
| Tilgodehavender | | 14.209.984 | 11.204.263 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 39.571.446 | 45.738.121 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 39.571.446 | 45.738.121 |
| Likvide beholdninger | | 2.607.709 | 4.236.844 |
| Omsætningsaktiver | | 56.389.139 | 61.179.228 |
| Aktiver | | 64.564.512 | 68.940.882 |

Passiver

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | | 600.000 | 600.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 4.208.864 | 3.795.145 |
| Overført overskud eller underskud | | 59.491.648 | 64.028.076 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 222.000 | 216.000 |
| Egenkapital | | 64.522.512 | 68.639.221 |
| Skyldig skat | | 0 | 265.661 |
| Anden gæld | | 42.000 | 36.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 42.000 | 301.661 |
| Gældsforpligtelser | | 42.000 | 301.661 |
| Passiver | | 64.564.512 | 68.940.882 |
| Begivenheder efter balancedagen | 1 | | |
| Dagsværdioplysninger | 7 | | |
| Eventualforpligtelser | 8 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 9 | | |

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

| | 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 | 3.795.145 | 64.028.076 | 216.000 | 68.639.221 |
| Udbytte af egne kapitalandele | 0 | 0 | 720 | 0 | 720 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (216.000) | (216.000) |
| Udbytte fra tilknyttede virksomheder | 0 | (400.000) | 400.000 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 813.719 | (4.937.148) | 222.000 | (3.901.429) |
| Egenkapital ultimo | 600.000 | 4.208.864 | 59.491.648 | 222.000 | 64.522.512 |

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Andre finansielle indtægter

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|----------------|------------------|
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 186.319 | 122.901 |
| Dagsværdireguleringer | 10.533 | 3.713.053 |
| Øvrige finansielle indtægter | 239.953 | 197.420 |
| | 436.805 | 4.033.374 |

3 Skat af årets resultat

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|------------------------------------|--------------------|----------------|
| Aktuel skat | 0 | 801.276 |
| Ændring af udskudt skat | (1.148.464) | 0 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 35 | (1) |
| Refusion i sambeskatning | (186.148) | 0 |
| | (1.334.577) | 801.275 |

4 Forslag til resultatdisponering

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|------------------------------------|--------------------|------------------|
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | 222.000 | 216.000 |
| Overført resultat | (4.123.429) | 2.513.066 |
| | (3.901.429) | 2.729.066 |

5 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|---|
| Kostpris primo | 3.966.509 |
| Kostpris ultimo | 3.966.509 |
| Opskrivninger primo | 3.795.145 |
| Andel af årets resultat | 813.719 |
| Udbytte | (400.000) |
| Opskrivninger ultimo | 4.208.864 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 8.175.373 |

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Udskudt skat

| | 2022 kr. |
|--------------------------------|---------------------|
| Bevægelser i året | |
| Indregnet i resultatopgørelsen | 1.148.464 |
| Ultimo | 1.148.464 |

Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver forventes anvendt inden for 3-5 år.

7 Dagsværdioplysninger

| | Andre værdipapirer kr. |
|---|---------------------------------------|
| Dagsværdi ultimo | 39.571.446 |
| Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen | (6.328.345) |

8 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.

9 Transaktioner med nærtstående parter

Nærtstående parter, som Nordisk Klima Holding A/S har haft transaktioner med i 2022:

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).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er 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.

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.