

Årsrapport for 2024

Kjær & Sommerfeldt A/S
Gammel Mønt 4, 1117 København K
CVR-nr. 30 53 16 20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 26. marts 2025

Katia Knipschildt Østergaard Neumann
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2024	8
Balance pr. 31. december 2024	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2024	12
Noter til årsrapporten	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kjær & Sommerfeldt A/S
Gammel Mønt 4
1117 København K

CVR-nr.: 30 53 16 20

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2024

Hjemsted: København

Bestyrelse

Max Sejbæk, formand
Niels Boel Sørensen
Jesper Bove-Nielsen
Katia Knipschildt Østergaard Neumann

Direktion

Mads Stensgaard

Revision

Dansk Revision Odense
Godkendt revisionsaktieselskab
Langelinie 79
5230 Odense M

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Kjær & Sommerfeldt A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18. februar 2025

Direktion

Mads Stensgaard

Bestyrelse

Max Sejbæk
formand

Niels Boel Sørensen

Jesper Bove-Nielsen

Katia Knipschildt Østergaard
Neumann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kjær & Sommerfeldt A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kjær & Sommerfeldt A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 18. februar 2025

DANSK REVISION ODENSE
GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR-nr. 82 21 89 12

Jakob Bødker
Statsautoriseret revisor
mne23279

Hoved- og nøgletal

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

	2024	2023	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	85.762	77.956	72.895	64.223	47.590
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	40.394	38.156	35.717	32.137	17.334
Resultat før finansielle poster	32.744	32.291	31.670	27.310	12.853
Resultat af finansielle poster	-1.690	-1.348	-1.116	-456	-227
Årets resultat	24.225	23.860	23.794	20.926	9.815
Balance					
Balancesum	138.397	125.112	110.442	114.164	84.311
Egenkapital	68.362	58.883	55.803	52.009	43.082
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	38.839	26.321	20.011	22.138	19.627
- investeringsaktivitet	-6.075	-16.029	-6.967	-6.023	-1.682
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	-6.076	-16.029	-7.267	-5.723	-1.682
- finansieringsaktivitet	-17.129	-17.811	-20.000	-12.000	-9.004
Årets forskydning i likvider	15.635	-7.519	-6.956	4.115	8.941
Nøgletal					
Afkastningsgrad	24,9%	27,4%	28,2%	27,5%	14,4%
Soliditetsgrad	49,4%	47,1%	50,5%	45,6%	51,1%
Forrentning af egenkapital	38,1%	41,6%	44,1%	44,0%	23,3%
Likviditetsgrad	170,7%	157,7%	179,9%	167,0%	182,2%

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed inden for en gros- og detailsalg af vin, øl, vand og spiritus samt enhver virksomhed, der efter bestyrelsens skøn står i forbindelse hermed. Selskabets formål er endvidere i sin virksomhed og drift at have en væsentlig positiv indvirkning på samfundet og miljøet som helhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2024 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på t.kr. 24.225, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på t.kr. 68.362.

For det kommende år forventes et resultat minimum på niveau med årets resultat for 2024.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Kjær & Sommerfeldt A/S forventer positiv udvikling i alle salgssegmenter.

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

Kjær & Sommerfeldt har i 2024 fortsat investeret i organisation, IT og nye forretningsområder. Investeringer der har givet afkast i 2024, og været med til at sikre fremgang i et svært marked.

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

Kjær & Sommerfeldt har en strategi for bæredygtighed. Formålet er at reducere CO2 aftryk ved dels af have bæredygtig ordentlighed i eget hus og være den bæredygtige forstærker mellem vores kunder og vinleverandører.

I 2024 blev den anden ESG-rapport offentliggjort, bl.a. med definerede målsætninger i forhold til fremtidige CO2 påvirkning. Endvidere har Kjær & Sommerfeldt en B-Corp Certificering, som er endnu et bevis på at bæredygtighed er et væsentligt element i den daglige drift.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Årets resultat viser fremgang sammenlignet med 2023, og anses af ledelsen for at være tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2024

	<u>Note</u>	<u>2024</u> t.kr.	<u>2023</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		85.762	77.956
Personaleomkostninger	2	<u>-45.368</u>	<u>-39.800</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		40.394	38.156
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	<u>-7.650</u>	<u>-5.865</u>
Resultat før finansielle poster		32.744	32.291
Finansielle indtægter	4	154	414
Finansielle omkostninger	5	<u>-1.844</u>	<u>-1.762</u>
Resultat før skat		31.054	30.943
Skat af årets resultat	6	<u>-6.829</u>	<u>-7.083</u>
Årets resultat		<u>24.225</u>	<u>23.860</u>
Resultatdisponering	7		

Balance pr. 31. december 2024

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Aktiver			
Goodwill		5.406	5.757
Immaterielle anlægsaktiver	8	5.406	5.757
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	19.468	20.058
Indretning af lejede lokaler	9	1.940	2.572
Materielle anlægsaktiver		21.408	22.630
Anlægsaktiver i alt		26.814	28.387
Handelsvarer		61.651	60.509
Varebeholdninger		61.651	60.509
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.493	31.826
Andre tilgodehavender		3.232	2.199
Periodeafgrænsningsposter	10	997	1.616
Tilgodehavender		33.722	35.641
Likvide beholdninger		16.210	575
Omsætningsaktiver i alt		111.583	96.725
Aktiver i alt		138.397	125.112

Balance pr. 31. december 2024

	<u>Note</u>	<u>2024</u> t.kr.	<u>2023</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		23.250	23.250
Overført resultat		25.112	20.633
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>20.000</u>	<u>15.000</u>
Egenkapital	11	<u>68.362</u>	<u>58.883</u>
Hensættelse til udskudt skat	12	<u>4.650</u>	<u>4.908</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>4.650</u>	<u>4.908</u>
Kreditinstitutter		297	2.426
Leverandører af varer og tjenesteydelser		41.760	37.047
Selskabsskat		4.650	3.153
Anden gæld		<u>18.678</u>	<u>18.695</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>65.385</u>	<u>61.321</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>65.385</u>	<u>61.321</u>
Passiver i alt		<u><u>138.397</u></u>	<u><u>125.112</u></u>
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	16		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	23.250	20.632	15.000	58.882
Betalt ordinært udbytte	0	0	-15.000	-15.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	327	0	327
Årets resultat	0	4.225	20.000	24.225
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-72	0	-72
Egenkapital 31. december 2024	23.250	25.112	20.000	68.362

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	23.250	12.553	20.000	55.803
Betalt ordinært udbytte	0	0	-20.000	-20.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-1.000	0	-1.000
Årets resultat	0	8.860	15.000	23.860
Skat af egenkapitalbevægelser	0	220	0	220
Egenkapital 31. december 2023	23.250	20.633	15.000	58.883

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2024

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Årets resultat		24.225	23.860
Reguleringer	17	16.169	14.296
Ændring i driftskapital	18	5.804	-3.958
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		46.198	34.198
Renteindbetalinger og lignende		149	415
Renteudbetalinger og lignende		-1.846	-1.760
Pengestrømme fra ordinær drift		44.501	32.853
Betalt selskabsskat		-5.662	-6.532
Pengestrømme fra driftsaktivitet		38.839	26.321
Køb af immaterielle anlægsaktiver		1	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.076	-16.029
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-6.075	-16.029
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.129	203
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	1.986
Betalt udbytte		-15.000	-20.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-17.129	-17.811
Ændring i likvider		15.635	-7.519
Likvider 1. januar 2024		575	8.094
Likvider 31. december 2024		16.210	575
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		16.210	575
Likvider 31. december 2024		16.210	575

Noter

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	t.kr.	t.kr.
1 Andre driftsindtægter		
Covid19 Lønkomensation	0	529
Lønrefusioner	<u>760</u>	<u>795</u>
	<u>760</u>	<u>1.324</u>
2 Personalemkostninger		
Lønninger	40.883	35.754
Pensioner	3.701	3.283
Andre omkostninger til social sikring	<u>784</u>	<u>763</u>
	<u>45.368</u>	<u>39.800</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>80</u>	<u>68</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	351	351
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	7.295	5.514
Gevinst og tab ved afhændelse	<u>4</u>	<u>0</u>
	<u>7.650</u>	<u>5.865</u>
4 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	175	149
Valutakursreguleringer	<u>-21</u>	<u>265</u>
	<u>154</u>	<u>414</u>

Noter

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	t.kr.	t.kr.
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.481	1.248
Valutakursreguleringer	<u>363</u>	<u>514</u>
	<u>1.844</u>	<u>1.762</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	7.159	5.330
Årets udskudte skat	<u>-330</u>	<u>1.753</u>
	<u>6.829</u>	<u>7.083</u>
7 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	20.000	15.000
Overført resultat	<u>4.225</u>	<u>8.860</u>
	<u>24.225</u>	<u>23.860</u>
8 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2024		<u>11.550</u>
Kostpris 31. december 2024		<u>11.550</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024		5.793
Årets afskrivninger		<u>351</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2024		<u>6.144</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024		<u>5.406</u>

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2024	40.368	8.417
Tilgang i årets løb	5.956	126
Afgang i årets løb	-19	0
Kostpris 31. december 2024	<u>46.305</u>	<u>8.543</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	20.309	5.846
Årets afskrivninger	6.538	757
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-10	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	<u>26.837</u>	<u>6.603</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	<u>19.468</u>	<u>1.940</u>

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

11 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 23.250.000 aktier à nominelt t.kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	t.kr.	t.kr.
12 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2024	4.908	3.375
Årets udskudte skat	-330	1.753
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	<u>72</u>	<u>-220</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2024	<u>4.650</u>	<u>4.908</u>
 Hensættelse til udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	1.190	1.266
Materielle anlægsaktiver	3.312	3.422
Sikringsinstrumenter	<u>148</u>	<u>220</u>
	<u>4.650</u>	<u>4.908</u>

Udskudt skat er afsat med 22,0% svarende til den aktuelle skattesats.

13 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig leje på t.kr. 6.106 uopsigeligt ind til 2029.

Der er indgået leasingaftaler med en restløbetid i 1-36 mdr. med en samlet forpligtelse på tkr. 3.412.

Noter

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet virksomhedspant stort t.kr. 13.600 med pant i goodwill, varelager, simple fordringer og driftsmateriel. Derudover er der deponeret løssørepantebrev, stort t.kr. 1.700.

Der er stillet betalingsgarantier for tkr. 1.033.

15 Finansielle instrumenter**Forventede fremtidige transaktioner**

Afdækkede forventede valutarisici vedrørende varesalg og varekøb inden for det førstkomende år med valutaterminkontrakter.

	t.kr.	Periode	Kontraktmæssig værdi		Gevinster og tab indregnet i egenkapitalen	
			2024	2023	2024	2023
Valutaafdækning		2025-2026	110.000	133.254	327	-1.000

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Cina Holding ApS, Odense

Kontiki Holding ApS, Frederiksberg

Bregnerød Investeringselskab ApS, Birkerød

Der har ikke været transaktioner med ovenstående selskaber.

17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter	-154	-414
Finansielle omkostninger	1.844	1.762
Af- og nedskrivninger	7.650	5.865
Skat af årets resultat	6.829	7.083
	16.169	14.296

Noter

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.142	-6.421
Ændring i tilgodehavender	1.922	-5.607
Ændring i leverandører mv.	4.697	9.070
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	327	-1.000
	5.804	-3.958

19 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kjær & Sommerfeldt A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2024 er aflagt i t.kr.

Generelt om indregning og måling

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

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Noter

19 Anvendt regnskabspraksis

Opgørelse af goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Transaktionsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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

Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder, kapitalinteresser eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Nettoomsætning

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

Noter

19 Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Noter

19 Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill 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.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0 %

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Varebeholdninger

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

Noter

19 Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Noter

19 Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Noter

19 Anvendt regnskabspraksis
Hoved- og nøgletaloversigt
 Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$