

KJ GREENLAND A/S
IMERSUARMUT AQQUT 10, 3952 ILULISSAT
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. juni 2023

Palle Sylvest Bendtsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8-10
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Egenkapitalopgørelse.....	14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-20
Anvendt regnskabspraksis.....	21-25

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	KJ GREENLAND A/S
	Imersuarmut Aqqut 10
	3952 Ilulissat
	CVR-nr.: 12 63 07 51
	Stiftet: 20. juli 2011
Bestyrelse	Kommune: Avannaata
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
	Palle Sylvest Bendtsen, formand
	Jørgen Hjul Andersen
	Jens Jensen
Direktion	Sara Benigne Emilie Jensen
	Karl Jensen
	Jens Jensen
	Karl Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
	Imaneq 33, 7. etage, Box 20
	GL-3900 Nuuk

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for KJ GREENLAND 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ilulissat, den 5. juni 2023

Direktion:

Jens Jensen

Karl Jensen

Bestyrelse:

Palle Sylvest Bendtsen
Formand

Jørgen Hjul Andersen

Jens Jensen

Sara Benigne Emilie Jensen

Karl Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i KJ GREENLAND A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KJ GREENLAND A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Grønland. 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 revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Grønland, 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 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 Grønland, 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.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Grønland, 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen 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.

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.

Nuuk, den 5. juni 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Claus Bech
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31453

HOVED- OG NØGLETAL

	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	451.984	345.961	318.102	244.182	240.387
Bruttoresultat.....	135.586	137.754	145.909	127.004	110.592
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)...	6.424	19.627	33.068	36.518	29.251
Resultat af primær drift.....	-3.779	10.174	25.126	0	0
Finansielle poster, netto.....	-3.693	-3.388	-2.736	-1.877	-1.270
Årets resultat.....	-5.764	6.258	22.213	28.079	19.112
Balance					
Balancesum.....	205.113	195.061	193.994	162.085	132.727
Egenkapital.....	80.319	86.083	79.825	80.112	67.033
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	3.636	9.198	-43.494	-12.375	-10.095
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-5.190	-31.981	-25.879	-21.382	-13.420
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	4.752	3.828	-25.125	0	0
Pengestrømme i alt.....	3.198	-18.955	-94.498	-33.757	-23.515
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-14.191	-15.870	31.338	22.069	15.741
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	39,2	44,1	41,1	49,4	50,5
Egenkapitalforrentning.....	-6,9	7,5	27,8	38,2	29,4

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af entreprenørvirksomhed og hermed beslægtede virksomhed

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke i forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten forekommet særlige usikkerheder ved indregning og måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat blev et underskud på 7.472 t.kr. mod et overskud på 6.786 t.kr. sidste pr. Årets resultat efter skat blev et underskud på 5.764 t.kr. mod et overskud på 6.258 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

Årets pengestrøm fra drift udgjorde 3.636 t.kr. Efter pengestrømme fra investering og finansiering er likviderne forøget med 3.198 t.kr. og udgør ultimo regnskabsåret 2.850 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat afviger fra det forventede. Afvigelsen skyldes flere forhold. Selskabets aktivitet har fortsat været præget af de stigende materialepriser i byggebranchen, udfordringen med at rekruttere arbejdskraft samt en uheldig resultatmæssig udvikling i enkelte byggesager.

Samtidig har årets resultat fortsat været præget af de afledte effekter af branden i Hotel Ilulissat sidste regnskabsår og den i den forbindelse voldsomme forcering, hvilket har haft indvirkning på de øvrige byggesager.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

Selskabet er ikke underlagt særlige risici udover almindeligt forekommende risici indenfor entreprenørbranchen, herunder særligt risici relateret til materialepriser, leveringssikkerhed, personaleressourcer og lønninger.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet udøver ikke særskilt forsknings- og udviklingsaktiviteter, men der gennemføres en løbende udvikling af selskabets produkter.

Forventninger til fremtiden

Selskabet har en særdeles fornuftig ordrebeholdning og pipeline ved indgangen til 2023 i niveauet 600 mio.kr.

Der forventes et positivt resultat før skat for 2023 i størrelsesorden 10 - 15 mio.kr.

Som et led i en fremtidssikring af selskabet ved et rettidigt generationsskifte samt for at styrke organisationen ovenpå de senere års betydelige aktivitetsstigning optager selskabet 2 nuværende nøglemedarbejdere - Mads H. Nørgaard og Bjarke F. Cortes - som aktionærer og ledelsesmedlemmer i selskabet med virkning fra 01.07.2023.

Redegørelse for samfundsansvar

Forretningsmodel og engagement

Selskabet udfører alle former for byggeri, herunder institutioner og boligbyggeri for offentlige, som private. Vi er specialister i struktøropgaver samt jord og betonarbejder i klippegrund og under arktiske forhold.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for samfundsansvar (fortsat)

Sammen med vores associerede virksomhed VVS & El Firmaet A/S dækker vi alle fagområder indenfor byggeri i Grønland.

På vores værksteder foretages reparationer på entreprenørmaskiner, lastbiler, biler, varevogne, Ski-doo snescootere og Can-Am i alle afdelinger.

Selskabet har Nordgrønlands største stenbrud i Aasiaat.

Selskabet er repræsenteret med afdelinger i Upernavik, Uummannaq, Aasiaat og Ilulissat, men løser byggeopgaver i hele Kommune Qeqertalik og Avannaata Kommunian fra Attu i syd til Qaanaaq i nord.

Selskabet ønsker efter bedste evne at tage sin del af samfundsansvaret.

Miljøforhold, herunder virksomhedens arbejde med at reducere klimapåvirkning

Det er selskabets politik at beskytte miljøet og klimaet systematisk og proaktivt i selskabets daglige forretningsaktiviteter gennem udvikling af produktionsmetoder og produkter, uddannelse af medarbejdere og påvirkning af leverandører og interessenter.

Som en byggevirksomhed, der primært udfører opgaver i entrepriser uden projekteringsydelser og rådgivning af bygherrer, har selskabet kun begrænsede muligheder for at bidrage til den overordnede samfundsinteresse i bæredygtighed og miljøforbedringer for de byggerier, selskabet deltager i.

I projekter, hvor vi har indflydelse, forsøger vi at gøre rådgivere og bygherrer opmærksomme på nye løsninger og materialer, som har en bedre miljømæssig profil.

Endelig forsøger selskabet i videst muligt omfang i interne projekter at anvende og genanvende overskudsmaterialer herunder genbrug af materialer.

Selskabet har løbende godt 20 lærlinge under uddannelse i forskellige fag, ligesom selskabet arbejder på at implementere et mere formaliseret lærlingeprogram.

På øvrige områder arbejder selskabet på at etablere processer for at opsamle og rapportere data om faktiske opnåede resultater.

Sociale forhold og personaleforhold

Selskabet er bevidst om, hvor vigtige engagerede, kompetente og loyale medarbejdere er for selskabet. Derfor er det forsat selskabets mål at have attraktive arbejdsforhold, hvor der er mulighed for både faglig og personlig udvikling, og hvor der gøres en indsats for at skabe et positivt arbejdsmiljø med det lavest mulige antal arbejdsulykker.

Selskabet har formålet at holde et for branchen forholdsmæssigt lavt antal arbejdsulykker, hvilket fortsat prioriteres som et af de vigtigste parametre for medarbejdernes trivsel og engagement.

Vi føler et medansvar for at uddanne vores nuværende og kommende ansatte. Vi har derfor i selskabet hele tiden et meget stort antal lærlinge ansat, ligesom vi i samarbejde med læreanstalter modtager elever på praktikophold især indenfor bygningskonstruktør- og ingeniøruddannelserne.

I lokalsamfundene, hvor vi er repræsenteret, er selskabet særdeles aktive i form af sponsorater til sportsfolk og sportsforeninger primært med fokus på børn og unge. Endvidere modtager selskabet løbende skoleelever i erhvervspraktik samt holder åbent for besøg fra skoleklasser og lignende.

I 2022 er gennemført 4 praktikforløb for konstruktører mv. og det er selskabets forventning, at dette niveau fastholdes.

På øvrige områder arbejder selskabet ligeledes på at etablere processer for at opsamle og rapportere data om faktiske opnåede resultater.

LEDELSESBERETNING

Redegørelse for samfundsansvar (fortsat)

Forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder samt bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Selskabet driver udelukkende virksomhed i Grønland, jf. også afsnit om forretningsmodel og engagement, hvor overtrædelse af menneskerettigheder samt korruption og bestikkelse kun forekommer i meget begrænset omfang. Det er selskabets opfattelse, at sandsynligheden for at overtræde menneskerettighederne eller blive involveret i korruption og bestikkelse er meget lav. Selskabet har derfor ikke udarbejdet politikker for området, men vil fremadrettet være opmærksomme på behovet herfor.

Redegørelse for måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Køn, race, religion m.v. tillægges ingen betydning ved ansættelse og forfremmelse af medarbejdere.

Selskabet driver en entreprenørvirksomhed. Alle de væsentligste arbejdsfunktioner i branchen og i selskabet varetages af det mandlige køn. Det er en situation selskabet ikke selv er herre over. Vi oplever dog en stigende interesse på lærlingebasis fra kvindelige ansatte, men det er en langsigtet udvikling, og selskabet har pt. Ikke kvindelige mellemledere.

Bestyrelsens sammensætning er uændret i forhold til tidligere år og består af 1 kvinde og 4 mænd, hvilket i forhold til branchen som helhed og baseret på kønssammensætningen i branchen som helhed er bedre end normen. Først på meget langt sigt anser vi det for realistisk at forbedre den nuværende kønssammensætning.

Selskabet har en målsætning om inden for 5-7 år at have 40% kvinder i bestyrelsen og at antallet af mellemledere inden for 5-7 år udgør 33%.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2022 kr.	2021 kr.
NETTOOMSÆTNING	1	451.983.710	345.960.502
Vareforbrug.....		-299.521.321	-202.492.048
Arbejde for egen regning, opført under aktiver.....		3.532.432	6.286.967
Andre driftsindtægter.....		3.373.117	8.937.815
Eksterne omkostninger.....	2	-23.782.214	-20.939.066
BRUTTORESULTAT		135.585.724	137.754.170
Personaleomkostninger.....	3	-129.161.248	-118.126.798
Af- og nedskrivninger.....		-10.203.160	-9.453.793
DRIFTSRESULTAT		-3.778.684	10.173.579
Andre finansielle omkostninger.....		-3.693.355	-3.387.932
RESULTAT FØR SKAT		-7.472.039	6.785.647
Skat af årets resultat.....	4	1.708.301	-527.596
ÅRETS RESULTAT	5	-5.763.738	6.258.051

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		118.005	259.607
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	118.005	259.607
Grunde og bygninger.....		45.431.711	38.253.543
Produktionsanlæg og maskiner.....		35.605.300	32.613.875
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		4.181.206	3.263.793
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		482.305	12.464.355
Materielle anlægsaktiver.....	7	85.700.522	86.595.566
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		10.858.109	10.858.109
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		4.244.904	5.498.063
Finansielle anlægsaktiver	8	15.103.013	16.356.172
ANLÆGSAKTIVER.....		100.921.540	103.211.345
Råvarer og hjælpematerialer.....		12.060.123	11.999.799
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		3.517.324	3.652.078
Varebeholdninger.....		15.577.447	15.651.877
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		53.020.485	45.295.300
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	9	9.749.501	14.990.419
Andre tilgodehavender.....		9.525.371	3.401.544
Periodeafgrænsningsposter.....	10	968.370	358.758
Tilgodehavender.....		73.263.727	64.046.021
Likvide beholdninger.....		15.350.189	12.151.781
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		104.191.363	91.849.679
AKTIVER.....		205.112.903	195.061.024

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....	11	1.000.000	1.000.000
Overført resultat.....		79.319.015	85.082.751
EGENKAPITAL.....		80.319.015	86.082.751
Hensættelse til udskudt skat.....	12	21.053.759	22.762.060
Andre hensatte forpligtelser.....	13	1.000.000	1.000.000
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		22.053.759	23.762.060
Gæld til realkreditinstitutter.....		4.220.127	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		1.418.413	0
Leasingforpligtelser.....		3.439.436	2.998.571
Anden gæld.....		550.800	550.800
Langfristede gældsforpligtelser.....	14	9.628.776	3.549.371
Gæld til realkreditinstitutter.....		157.047	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		384.101	0
Leasingforpligtelser.....		1.241.947	829.245
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	9	10.685.135	9.741.400
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		509.739	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		35.984.685	29.018.050
Selskabsskat.....		0	347.071
Anden gæld.....		44.148.699	41.618.436
Periodeafgrænsningsposter.....	15	0	112.640
Kortfristede gældsforpligtelser.....		93.111.353	81.666.842
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		102.740.129	85.216.213
PASSIVER.....		205.112.903	195.061.024
Eventualposter mv.	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter	18		
Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	19		
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer	2		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	1.000.000	85.082.753	86.082.753
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		-5.763.738	-5.763.738
Egenkapital 31. december 2022.....	1.000.000	79.319.015	80.319.015

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2022 kr.	2021 kr.
Årets resultat.....	-5.763.738	6.258.051
Årets afskrivninger tilbageført.....	10.203.160	9.453.793
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-348.665	-26.662
Skat af årets resultat tilbageført.....	-1.708.301	527.596
Betalt selskabsskat.....	-347.071	0
Ændring i varebeholdninger.....	74.430	257.779
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-7.876.872	2.789.531
Andre ændringer.....	0	-515.558
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	9.403.381	-9.546.853
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	3.636.324	9.197.677
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-11.816.554	-15.869.655
Salg af materielle anlægsaktiver.....	5.373.078	245.000
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-10.858.109
Afdrag på langfristede udlån og værdipapirer.....	1.253.159	-5.498.063
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-5.190.317	-31.980.827
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	6.323.455	4.818.060
Afdrag på lån.....	-1.571.054	-990.244
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	4.752.401	3.827.816
ÆNDRING I LIKVIDER.....	3.198.408	-18.955.334
Likvider 1. januar.....	-348.219	18.607.115
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	2.850.189	-348.219
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	15.350.189	12.151.781
Deponeringer.....	-12.500.000	-12.500.000
LIKVIDER.....	2.850.189	-348.219

NOTER

			Note
	2022 kr.	2021 kr.	
Nettoomsætning			1
Segmentoplysninger (geografi)			
Grønland.....	451.983.710	345.960.502	
	451.983.710	345.960.502	
Segmentoplysninger (aktiviteter)			
Entreprise.....	434.898.451	327.455.518	
Øvrig omsætninger.....	17.085.259	18.504.984	
	451.983.710	345.960.502	
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer			2
Samlet honorar:			
Specifikation af honorar:			
Lovpligtig revision.....	200.000	160.000	
Andre ydelser.....	201.994	334.195	
	401.994	494.195	
Personaleomkostninger			3
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	287	272	
Løn og gager.....	123.409.704	112.936.743	
Pensioner.....	4.463.176	4.085.867	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.288.368	1.104.188	
	129.161.248	118.126.798	
Vederlag til direktion.....	2.025.000	2.025.000	
	2.025.000	2.025.000	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	347.071	
Regulering af udskudt skat.....	-1.708.301	180.525	
	-1.708.301	527.596	
Forslag til resultatdisponering			5
Overført resultat.....	-5.763.738	6.258.051	
	-5.763.738	6.258.051	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

6

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2022.....	598.356
Kostpris 31. december 2022.....	598.356
Afskrivninger 1. januar 2022.....	338.749
Årets afskrivninger	141.602
Afskrivninger 31. december 2022.....	480.351
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	118.005

Materielle anlægsaktiver

7

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2022.....	43.203.349	69.104.488
Overførsel.....	8.748.148	2.580.584
Tilgang.....	143.270	8.338.473
Afgang.....	-391.931	-572.233
Kostpris 31. december 2022.....	51.702.836	79.451.312
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	4.949.806	36.490.612
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-20.723	-186.778
Årets afskrivninger	1.342.042	7.542.178
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	6.271.125	43.846.012
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	45.431.711	35.605.300
Finansielle leasingaktiver.....	6.250.605	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat.anlægsaktiv r under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2022.....	9.572.637	12.464.355
Overførsel.....	0	-11.328.732
Tilgang.....	2.094.751	3.614.432
Afgang.....	0	-4.267.750
Kostpris 31. december 2022.....	11.667.388	482.305
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	6.308.844	
Årets afskrivninger	1.177.338	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	7.486.182	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	4.181.206	482.305

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

8

	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavende hos associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2022.....	10.858.109	5.498.063
Afgang.....	0	-1.253.159
Kostpris 31. december 2022.....	10.858.109	4.244.904
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	10.858.109	4.244.904

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
VVS & El firmaet A/S, Ilulissat.....	25.676.449	8.676.449	50 %

	2022 kr.	2021 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde.....	480.875.308	337.211.484
Acontofaktureringer / acontobetalingen.....	-481.810.942	-331.962.465
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	-935.634	5.249.019
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	9.749.501	14.990.419
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-10.685.135	-9.741.400
	-935.634	5.249.019

Forudfaktureringer af igangværende arbejder for fremmede regning omfatter den andel der er faktureret mere i forhold til det udførte arbejde

Periodeafgrænsningsposter

10

Omkostninger.....	968.370	358.758
	968.370	358.758

Omfatter forudbetalt husleje og forsikringer mv.

NOTER

				Note
		2022	2021	
		kr.	kr.	
Selskabskapital				11
Selskabskapitalen er fordelt således:				
Aktier, 1.000.000 stk. a nom. 1 kr.....	1.000.000	1.000.000		
	1.000.000	1.000.000		
Hensættelse til udskudt skat				12
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.				
Udskudt skat 1. januar.....	22.762.060	22.581.535		
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-1.708.301	180.525		
Udskudt skat 31. december.....	21.053.759	22.762.060		
Andre hensatte forpligtelser				13
0-1 år.....	1.000.000	1.000.000		
Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til dækning af nettoomkostninger, der vurderes at tilgå de afsluttede entreprisesager				
Langfristede gældsforpligtelser				14
	31/12 2022	Afdrag	Restgæld	31/12 2021
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	4.377.174	157.047	3.530.983	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	1.802.514	384.101	0	0
Leasingforpligtelser.....	4.681.383	1.241.947	0	3.827.816
Anden gæld.....	550.800	0	0	550.800
	11.411.871	1.783.095	3.530.983	4.378.616
Periodeafgrænsningsposter				15
Regnskabsposten omfatter forudbetaling for afvikling af mellemværende med VVS & El firmaet A/S				

NOTER

Note

Eventualposter mv.

16

Eventualforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Andre eventualforpligtelser.....	177.968.132	166.012.462
	177.968.132	166.012.462

Der er afgivet sædvanlige arbejds- og betalingsgarantier til bygherrer for 177.968 t.kr. (31.12.2021: 166.012 t.kr.)

Garantierne er afgivet på selskabets vegne af Bank Nordik og Atradius

Selskabet har ikke øvrige igangværende væsentlige tvister, herunder retsager, der indebærer andre risici end sådanne, som sædvanlige for entreprenørbranchen, og som ikke er afdækket af arbejdsgarantier eller forsikringer.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 29.000 t.kr. i bygninger og 31.800 t.kr. i produktionsanlæg og maskiner samt skibe. Endvidere er der givet sikkerhed i deponeringskonti som udgør 12.500 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 28.449 t.kr. og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte produktionsanlæg og maskiner udgør 15.750 t.kr.

Selskabet har overfor banken afgivet en kaution på vegne af Illutaaq ApS og hæfter for en hver forpligtelse.

Selskabet har pantsat kapitalandele i associerede virksomheder. Den regnskabsmæssige værdi udgør 10.858 t.kr.

Nærtstående parter

18

Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår.

Ejerforhold - selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Karl Jensen, Enok Kristiansenip Aqq. 35, 3952 Ilulissat
Jens Jensen, Pujooriarik 37, 3950 Aasiaat
Palle Sylvester Bendtsen, Allit Aqqutaa 5 3952 Ilulissat

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

19

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for KJ GREENLAND A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, stor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

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

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

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele af associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

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

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid
Bygninger.....	20 år
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuervurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken. Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld og deponerede midler.