



Kaj Ove Madsen A/S, Aarhus

Læsøvej 6
8382 Hinnerup
CVR-nr. 27543367

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.03.2023

Morten Fendinge Olsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	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	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kaj Ove Madsen A/S, Aarhus

Læsøvej 6

8382 Hinnerup

CVR-nr.: 27543367

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Martin Finderup, formand

Lars Winther Jensen

Morten Thøgersen

Kaj Ove Madsen

Morten Fendinge Olsen

Direktion

Morten Thøgersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Kaj Ove Madsen A/S, Aarhus.

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.

Hinnerup, den 28.03.2023

Direktion

Morten Thøgersen

direktør

Bestyrelse

Martin Finderup

formand

Lars Winther Jensen

Morten Thøgersen

Kaj Ove Madsen

Morten Fendinge Olsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kaj Ove Madsen A/S, Aarhus

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kaj Ove Madsen A/S, Aarhus 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.

Aarhus, den 28.03.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Michael Bach

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19691

Naja Vestergaard Jessen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne49070

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	396.493	367.021	444.441	630.847	630.853
Bruttoresultat	37.697	56.946	72.840	69.005	59.832
Driftsresultat	18.049	31.448	45.636	40.763	31.884
Resultat af finansielle poster	(12.422)	2.755	(3.259)	5.848	(3.410)
Årets resultat	4.411	26.417	33.005	36.400	21.983
Balancesum	125.968	144.335	166.262	194.963	188.425
Investeringer i materielle aktiver	4.196	3.282	2.095	869	1.347
Egenkapital	54.668	73.657	77.340	77.635	60.136
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	6,87	34,99	42,59	52,84	34,95
Soliditetsgrad (%)	43,40	51,03	46,52	39,82	31,92

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

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}} \cdot 100$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} \cdot 100$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i at drive entreprenørvirksomhed. Sekundær aktivitet består af køkkenproduktion samt projektudvikling inden for byggeri.

Kaj Ove Madsen A/S Aarhus er et entreprenørfirma, der udfører opgaver i hele landet inden for fag-, hoved-, og totalentrepriser for hele bygge- og anlægsområdet.

Organisationen er opbygget således, at koncernen har ansat projektchefer, projektledere og byggeledere i en meget flad organisationsstruktur, hvis opgaver er at sørge for at arbejdsopgaverne i forbindelse med projekterne udføres i den mest rationelle rækkefølge.

Kaj Ove Madsen A/S Aarhus er styringsentreprenør og har ikke egenproduktion.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Hele branchen har i 2022 været udfordret af stigende energi og materialepriser, samt inflation og rentestigninger.

Årets resultat udgør et overskud på 4.411 t.kr. mod et overskud på 26.417 t.kr. i 2021. Resultatet før finansielle poster har været tilfredsstillende, men overskuddet er præget af negative finansielle poster, som skyldes urealiserede kurstab på værdipapirbeholdning.

Bestyrelsen anser efter omstændighederne resultatet for værende tilfredsstillende.

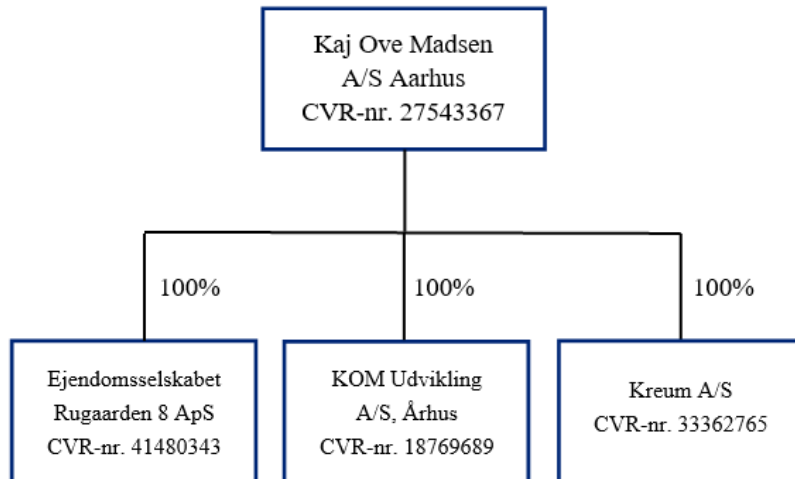
Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet er mindre end forventningerne for året, hvilket skyldes tabet på finansielle poster, som er kurstab på værdipapirbeholdning.

Forventet udvikling

For det kommende år forventes et resultat på niveau med 2022, før finansielle poster.

Koncernforhold



Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Nettoomsætning		396.492.651	367.020.700
Produktionsomkostninger		(358.795.307)	(310.075.157)
Bruttoresultat		37.697.344	56.945.543
Distributionsomkostninger		(558.155)	(649.856)
Administrationsomkostninger		(19.828.394)	(25.463.473)
Andre driftsindtægter		738.094	615.615
Driftsresultat		18.048.889	31.447.829
Andre finansielle indtægter	4	277.269	5.466.165
Andre finansielle omkostninger		(12.699.562)	(2.710.870)
Resultat før skat		5.626.596	34.203.124
Skat af årets resultat	5	(1.215.590)	(7.786.007)
Årets resultat	6	4.411.006	26.417.117

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede licenser		0	0
Immaterielle aktiver	7	0	0
Grunde og bygninger		15.472.968	11.634.162
Produktionsanlæg og maskiner		38.015	42.469
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		585.985	1.243.934
Materielle aktiver	8	16.096.968	12.920.565
Deposita		112.253	112.253
Finansielle aktiver		112.253	112.253
Anlægsaktiver		16.209.221	13.032.818
Råvarer og hjælpematerialer		2.142.727	2.568.849
Fremstillede varer og handelsvarer		2.944.534	2.465.756
Varebeholdninger		5.087.261	5.034.605
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.433.520	28.397.271
Igangværende arbejder for fremmed regning		5.134.145	3.590.346
Andre tilgodehavender		3.352.457	4.325.278
Tilgodehavende skat		5.084.000	2.459.448
Periodeafgrænsningsposter	9	167.578	412.437
Tilgodehavender		34.171.700	39.184.780
Andre værdipapirer og kapitalandele		55.107.807	66.481.015
Værdipapirer og kapitalandele		55.107.807	66.481.015
Likvide beholdninger		15.391.676	20.602.183
Omsætningsaktiver		109.758.444	131.302.583
Aktiver		125.967.665	144.335.401

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		51.168.150	49.757.144
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	23.400.000
Egenkapital		54.668.150	73.657.144
Udskudt skat	10	16.018.700	14.803.000
Andre hensatte forpligtelser	11	1.000.000	3.052.236
Hensatte forpligtelser		17.018.700	17.855.236
Gæld til realkreditinstitutter		2.900.341	3.094.448
Anden gæld		0	76.025
Langfristede gældsforpligtelser	12	2.900.341	3.170.473
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	170.882	147.962
Modtagne forudbetalinger fra kunder		6.429.987	1.120.884
Igangværende arbejder for fremmed regning		6.039.438	758.362
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.981.670	35.656.476
Anden gæld		6.758.497	11.922.012
Periodeafgrænsningsposter	13	0	46.852
Kortfristede gældsforpligtelser		51.380.474	49.652.548
Gældsforpligtelser		54.280.815	52.823.021
Passiver		125.967.665	144.335.401
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Dagsværdioplysninger	15		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Dattervirksomheder	19		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	49.757.144	23.400.000	73.657.144
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(23.400.000)	(23.400.000)
Årets resultat	0	1.411.006	3.000.000	4.411.006
Egenkapital ultimo	500.000	51.168.150	3.000.000	54.668.150

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		18.048.889	31.447.829
Af- og nedskrivninger		1.019.497	1.686.032
Andre hensatte forpligtelser		(2.052.236)	(2.912.479)
Ændringer i arbejdskapital	14	9.213.950	2.254.276
Pengestrømme vedrørende primær drift		26.230.100	32.475.658
Modtagne finansielle indtægter		277.269	294.661
Betalte finansielle omkostninger		(1.326.354)	(2.710.870)
Refunderet/(betalt) skat		(2.624.435)	(27.065.353)
Pengestrømme vedrørende drift		22.556.580	2.994.096
Køb mv. af materielle aktiver		(4.195.900)	(3.281.511)
Salg af materielle aktiver		0	23.893
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.195.900)	(3.257.618)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		18.360.680	(263.522)
Afdrag på lån mv.		(171.187)	(128.590)
Udbetalt udbytte		(23.400.000)	(30.100.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(23.571.187)	(30.228.590)
Ændring i likvider		(5.210.507)	(30.492.112)
Likvider primo		20.602.183	51.094.295
Likvider ultimo		15.391.676	20.602.183
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		15.391.676	20.602.183
Likvider ultimo		15.391.676	20.602.183

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	30.956.406	27.370.163
Pensioner	4.098.065	11.626.022
Andre omkostninger til social sikring	863.050	480.523
Andre personaleomkostninger	374.361	465.332
	36.291.882	39.942.040
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	51	45

Med henvisning til Årsregnskabsloven §98b, stk. 3, nr. 2 er der ikke oplyst omkring vederlag til ledelsen

3 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	1.019.497	1.636.238
	1.019.497	1.636.238

4 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	31.021	1.806
Renteindtægter i øvrigt	241.309	118.695
Øvrige finansielle indtægter	4.939	5.345.664
	277.269	5.466.165

5 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring af udskudt skat	1.215.700	7.786.000
Regulering vedrørende tidligere år	(110)	7
	1.215.590	7.786.007

6 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	3.000.000	23.400.000
Overført resultat	1.411.006	3.017.117
	4.411.006	26.417.117

7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede licenser kr.
Kostpris primo	1.139.824
Kostpris ultimo	1.139.824
Af- og nedskrivninger primo	(1.139.824)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.139.824)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

8 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	13.592.301	2.522.005	16.608.008
Tilgange	4.031.750	24.500	139.650
Afgange	0	(10.000)	(11.760)
Kostpris ultimo	17.624.051	2.536.505	16.735.898
Af- og nedskrivninger primo	(1.958.139)	(2.479.536)	(15.364.074)
Årets afskrivninger	(192.944)	(28.954)	(797.599)
Tilbageførsel ved afgange	0	10.000	11.760
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.151.083)	(2.498.490)	(16.149.913)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.472.968	38.015	585.985

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger.

10 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Materielle aktiver	(2.000)	(22.000)
Varebeholdninger	0	39.000
Tilgodehavender	20.048.000	17.390.000
Forpligtelser	(41.300)	(42.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	(3.986.000)	(2.562.000)
Udskudt skat i alt	16.018.700	14.803.000

	2022 kr.	2021 kr.
Bevægelser i året		
Primo	14.803.000	7.017.000
Indregnet i resultatopgørelsen	1.215.700	7.786.000
Ultimo	16.018.700	14.803.000

11 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forpligtelser til garantiarbejde og udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden, der som udgangspunkt er 5 år fra aflevering af byggeri.

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	170.882	147.962	2.900.341	2.282.672
	170.882	147.962	2.900.341	2.282.672

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter periodiserede indtægter.

14 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i varebeholdninger	(52.656)	(567.051)
Ændring i tilgodehavender	7.637.632	1.203.892
Ændring i leverandørgæld mv.	1.628.974	1.617.435
	9.213.950	2.254.276

15 Dagsværdioplysninger

	Opbevarings- depot i Danske Bank kr.
Dagsværdi ultimo	55.107.807
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(11.373.208)

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.673.437	1.775.971

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er til sikkerhed for koncernens bankengagement deponeret skadesløsbrev, nom 10.00 t.kr. og nom. 5.000 t.kr. i form af virksomhedspant med sikkerhed i simple fordringer, varelagre, driftsmateriel og goodwill. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør pr. 31.12.2022 i alt 26.144.

Til sikkerhed for ikke udløbne garantiforpligtelser er der afgivet garantier for 184.603 t.kr.

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Værdien af pantsatte ejendomme udgør pr. 31.12.2022 i alt 6.388 t.kr.

Til sikkerhed for 16.264 t.kr. af den stillede garantiramme er 186 t.kr. af selskabets likvider og 26.511 t.kr. af selskabets andre værdipapirer og kapitalandele pantsat.

Til sikkerhed for garanti over for underleverandører er deponeret 250 t.kr., der er indregnet under likvide beholdninger.

18 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

19 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
KOM Udvikling Århus A/S	Aarhus	A/S	100	3.387.090	497.398
Kreum A/S	Bjerringbro	A/S	100	4.605.811	1.200.914
Ejendomsselskabet Rugaarden 8 ApS	Aarhus	ApS	100	(538.167)	(303.476)

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Nettoomsætning		351.574.414	321.145.819
Produktionsomkostninger		(327.300.785)	(277.900.516)
Bruttoresultat		24.273.629	43.245.303
Distributionsomkostninger		(558.155)	(649.856)
Administrationsomkostninger		(7.895.471)	(12.450.073)
Andre driftsindtægter		134.536	32.384
Driftsresultat		15.954.539	30.177.758
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.973.003	770.955
Andre finansielle indtægter	2	542.452	5.649.098
Andre finansielle omkostninger	3	(12.627.966)	(2.640.684)
Resultat før skat		5.842.028	33.957.127
Skat af årets resultat	4	(852.855)	(7.540.010)
Årets resultat	5	4.989.173	26.417.117

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		259.841	881.803
Materielle aktiver	6	259.841	881.803
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.992.901	6.294.589
Finansielle aktiver	7	7.992.901	6.294.589
Anlægsaktiver		8.252.742	7.176.392
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.233.460	24.916.482
Igangværende arbejder for fremmed regning		5.134.145	3.590.346
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.844.309	7.526.262
Andre tilgodehavender		3.217.505	3.096.432
Tilgodehavende skat		5.084.000	2.459.448
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		435.061	231.000
Periodeafgrænsningsposter	8	76.939	340.463
Tilgodehavender		41.025.419	42.160.433
Andre værdipapirer og kapitalandele		55.107.807	66.481.015
Værdipapirer og kapitalandele		55.107.807	66.481.015
Likvide beholdninger		12.289.975	19.971.422
Omsætningsaktiver		108.423.201	128.612.870
Aktiver		116.675.943	135.789.262

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		51.746.317	49.757.144
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	23.400.000
Egenkapital		55.246.317	73.657.144
Udskudt skat	9	15.927.000	14.639.000
Andre hensatte forpligtelser	10	1.000.000	3.052.236
Hensatte forpligtelser		16.927.000	17.691.236
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.055.086	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		6.039.438	758.362
Leverandører af varer og tjenesteydelser		30.590.827	34.107.643
Anden gæld		4.817.275	9.574.877
Kortfristede gældsforpligtelser		44.502.626	44.440.882
Gældsforpligtelser		44.502.626	44.440.882
Passiver		116.675.943	135.789.262
Personaleomkostninger	1		
Dagsværdioplysninger	11		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	49.757.144	23.400.000	73.657.144
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(23.400.000)	(23.400.000)
Årets resultat	0	1.989.173	3.000.000	4.989.173
Egenkapital ultimo	500.000	51.746.317	3.000.000	55.246.317

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	23.603.183	19.364.307
Pensioner	3.198.773	10.497.032
Andre omkostninger til social sikring	679.501	480.523
Andre personaleomkostninger	292.121	364.091
	27.773.578	30.705.953

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	34	29
---	-----------	-----------

Med henvisning til Årsregnskabsloven §98b, stk. 3, nr. 2 er der ikke oplyst omkring vederlag til ledelsen.

2 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	265.196	182.933
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	31.021	1.806
Renteindtægter i øvrigt	241.296	118.695
Øvrige finansielle indtægter	4.939	5.345.664
	542.452	5.649.098

3 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	1.083	0
Renteomkostninger i øvrigt	126.245	1.311.164
Øvrige finansielle omkostninger	12.500.638	1.329.520
	12.627.966	2.640.684

4 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring af udskudt skat	1.288.000	7.771.000
Regulering vedrørende tidligere år	(84)	10
Refusion i sambeskatning	(435.061)	(231.000)
	852.855	7.540.010

5 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	3.000.000	23.400.000
Overført resultat	1.989.173	3.017.117
	4.989.173	26.417.117

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	12.124.612
Kostpris ultimo	12.124.612
Af- og nedskrivninger primo	(11.242.809)
Årets afskrivninger	(621.962)
Af- og nedskrivninger ultimo	(11.864.771)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	259.841

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	20.157.365
Kostpris ultimo	20.157.365
Nedskrivninger primo	(13.862.776)
Andel af årets resultat	1.394.836
Andre reguleringer	303.476
Nedskrivninger ultimo	(12.164.464)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.992.901

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger.

9 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Materielle aktiver	(278.000)	(253.000)
Tilgodehavender	20.048.000	17.390.000
Fremførbare skattemæssige underskud	(3.843.000)	(2.498.000)
Udskudt skat i alt	15.927.000	14.639.000

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	14.639.000	6.868.000
Indregnet i resultatopgørelsen	1.288.000	7.771.000
Ultimo	15.927.000	14.639.000

10 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forpligtelser til garantiarbejder og udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden, der som udgangspunkt er 5 år fra aflevering af byggeri.

11 Dagsværdioplysninger

	Opbevarings- depot i Danske Bank kr.
Dagsværdi ultimo	55.107.807
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(11.373.208)

12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.001.807	1.392.541

13 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.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er til sikkerhed for selskabets bankengagement deponeret skadeløsbrev, nom 10.000 t.kr. i form af virksomhedspant med sikkerhed i simple fordringer, varelagre, driftsmateriel og goodwill. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør pr. 31.12.2022 i alt 16.493 t.kr.

Til sikkerhed for ikke udløbne garantiforpligtelser er der afgivet garantier for 184.603 t.kr.

Til sikkerhed for 16.264 t.kr. af den stillede garantiramme er 186 t.kr. af selskabets likvider og 26.511

t.kr. af selskabets andre værdipapirer og kapitalandele pantsat.

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende parter har bestemmende indflydelse på Kaj Ove Madsen A/S Aarhus:

Morten Thøgersen, direktør og bestyrelsesmedlem, Ry
Martin Finderup, bestyrelsesformand, Skive
Kaj Ove Madsen, bestyrelsesmedlem, Skive
Morten Fendinge Olsen, bestyrelsesmedlem, Skanderborg
Lars Winther Jensen, bestyrelsesmedlem, Aalborg

16 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

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, dog med enkelte reklassifikationer.

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. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang 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.

Produktionsomkostninger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning indregnes, i takt med at de afholdes.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder reklameomkostninger og afskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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 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 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**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

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.

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.

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	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

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

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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til afsluttede sager mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning

ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser 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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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 med fradrag af kortfristet bankgæld.