


Vejlebo & Larsen ApS

Mellemvang 1, 4300 Holbæk


CVR-nr. 13 72 40 32

Årsrapport for perioden

1. oktober 2022 til 30. september 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. februar 2024

Johnny Vejlebo Nielsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	8
Balance 30. september	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	20

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for Vejlebo & Larsen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 26. februar 2024

Direktion

Johnny Vejlebo Nielsen

Allan Bækgaard Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vejlebo & Larsen ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vejlebo & Larsen ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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.

København, den 26. februar 2024

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Henrik Sadolin Jørgensen
statsautoriseret revisor
mne33281

Selskabsoplysninger

Selskabet	Vejlebo & Larsen ApS Mellemvang 1 4300 Holbæk CVR-nr.: 13 72 40 32 Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023 Stiftet: 15. december 1989 Hjemsted: Holbæk
Direktion	Johnny Vejlebo Nielsen Allan Bækgaard Larsen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Hoved- og nøgletal

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

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat før finansielle poster	1.805	-341	3.120	5.930	7.220
Resultat af finansielle poster	-1.803	-879	-485	-668	-2.002
Årets resultat	1	-958	2.043	4.080	4.034
Balance					
Balancesum	63.264	58.529	64.313	69.193	54.121
Egenkapital	6.929	6.929	9.887	9.843	6.263
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-2.605	-2.043	3.135	5.894	-6.231
- investeringsaktivitet	2.884	-6.269	-2.131	-7.702	-2.551
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	-3.504	-12.192	-6.489	-8.916	-6.182
- finansieringsaktivitet	-352	7.487	-9.524	5.804	4.399
Årets forskydning i likvider	-73	-825	-8.520	3.995	-4.383
Antal medarbejdere	56	58	58	55	51
Nøgletal					

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive automobilforretning med salg af nye og brugte biler, reservedele samt bilreparation i forbindelse hermed.

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. 30. september 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på DKK 597, og selskabets balance pr. 30. september 2023 udviser en egenkapital på DKK 6.929.193.

Resultatet for 2022/23 er klart påvirket af inflation, leveranceproblemer samt høje priser, som har bevirket manglende nyvognssalg og manglende brugte byttebiler.

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

Ledelsen forventer et forsat presset marked med inflation som påvirker leverancen. Virksomheden har dog tilpasset sig markedet og der forventes et positivt resultat for årsregnskabet 2022/23.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		28.147.204	26.754.163
Personaleomkostninger	1	-23.420.658	-24.465.627
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-2.921.059	-2.310.787
Andre driftsomkostninger		0	-319.210
Resultat før finansielle poster		1.805.487	-341.461
Finansielle indtægter	2	165.792	42.527
Finansielle omkostninger	3	-1.968.369	-921.703
Resultat før skat		2.910	-1.220.637
Skat af årets resultat	4	-2.313	262.717
Årets resultat		597	-957.920
Resultatdisponering	5		

Balance 30. september

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Aktiver			
Goodwill		2.192.710	2.566.540
Immaterielle anlægsaktiver	6	2.192.710	2.566.540
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	6.398.854	11.207.044
Indretning af lejede lokaler	7	3.641.029	4.454.048
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	7	0	0
Materielle anlægsaktiver		10.039.883	15.661.092
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	327.674	257.321
Deposita	8	2.148.801	2.029.210
Finansielle anlægsaktiver		2.476.475	2.286.531
Anlægsaktiver i alt		14.709.068	20.514.163
Færdigvarer og handelsvarer		38.575.024	26.979.141
Varebeholdninger		38.575.024	26.979.141
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.160.865	6.574.765
Andre tilgodehavender		928.217	1.439.468
Selskabsskat		7.702	69.694
Periodeafgrænsningsposter	9	308.745	303.575
Tilgodehavender		7.405.529	8.387.502
Likvide beholdninger		2.574.824	2.647.815
Omsætningsaktiver i alt		48.555.377	38.014.458
Aktiver i alt		63.264.445	58.528.621

Balance 30. september

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Passiver			
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		5.929.193	5.928.596
Egenkapital		6.929.193	6.928.596
Hensættelse til udskudt skat	10	473.797	471.484
Hensatte forpligtelser i alt		473.797	471.484
Andre kreditinstitutter		829.184	1.739.065
Anden gæld		1.863.007	1.963.060
Selskabsdeltagere og ledelse		12.123.658	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	14.815.849	3.702.125
Banker	11	3.656.797	9.363.685
Kreditinstitutter	11	900.000	800.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.243.565	13.325.936
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	5.958.856
Anden gæld		10.101.569	9.175.567
Leasingforpligtelser		11.143.675	8.802.372
Kortfristede gældsforpligtelser		41.045.606	47.426.416
Gældsforpligtelser i alt		55.861.455	51.128.541
Passiver i alt		63.264.445	58.528.621
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	1.000.000	5.928.596	6.928.596
Årets resultat	0	597	597
Egenkapital 30. september	1.000.000	5.929.193	6.929.193

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Årets resultat		597	-957.920
Reguleringer	15	4.723.635	2.705.709
Ændring i driftskapital	16	-5.591.021	-2.667.124
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-866.789	-919.335
Renteindbetalinger og lignende		147.108	42.527
Renteudbetalinger og lignende		-1.949.685	-910.581
Pengestrømme fra ordinær drift		-2.669.366	-1.787.389
Betalt selskabsskat		64.305	-255.404
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-2.605.061	-2.042.793
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.504.403	-12.192.011
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-16.712
Salg af materielle anlægsaktiver		6.578.384	5.940.043
Ændring i værdipapir, kapitalandele, deposita		-189.944	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		2.884.037	-6.268.680
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-6.516.769	-816.377
Nedbringelse af leasingforpligtelser		0	-3.230.708
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	9.168.685
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		6.164.802	4.365.044
Betalt udbytte		0	-2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-351.967	7.486.644
Ændring i likvider		-72.991	-824.829
Likvider 1. oktober		2.647.815	3.472.644
Likvider 30. september		2.574.824	2.647.815
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.574.824	2.647.815
Likvider 30. september		2.574.824	2.647.815

Noter

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
1 Personalemkostninger		
Lønninger	21.405.141	22.507.996
Pensioner	1.778.795	1.692.921
Andre omkostninger til social sikring	227.715	261.960
Andre personaleomkostninger	9.007	2.750
	23.420.658	24.465.627
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion	1.157.900	1.609.816
	1.157.900	1.609.816
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	56	58
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	95.439	42.527
Valutakursgevinster	70.353	0
	165.792	42.527
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.968.369	910.577
Valutakurstab	0	11.126
	1.968.369	921.703

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	61	0
Årets udskudte skat	2.252	-262.717
	<u>2.313</u>	<u>-262.717</u>
5 Resultatdisponering		
Overført resultat	597	-957.920
	<u>597</u>	<u>-957.920</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
		DKK
Kostpris 1. oktober		<u>3.738.300</u>
Kostpris 30. september		<u>3.738.300</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober		1.171.760
Årets afskrivninger		<u>373.830</u>
Af- og nedskrivninger 30. september		<u>1.545.590</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september		<u>2.192.710</u>

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris 1. oktober	17.688.168	11.144.418	28.832.586
Tilgang i årets løb	3.474.236	30.167	3.504.403
Afgang i årets løb	-7.162.233	0	-7.162.233
Kostpris 30. september	<u>14.000.171</u>	<u>11.174.585</u>	<u>25.174.756</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	6.481.124	6.690.370	13.171.494
Årets afskrivninger	1.704.042	843.186	2.547.228
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-583.849	0	-583.849
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>7.601.317</u>	<u>7.533.556</u>	<u>15.134.873</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>6.398.854</u>	<u>3.641.029</u>	<u>10.039.883</u>

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Deposita
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	221.456	2.029.210
Tilgang i årets løb	0	119.591
Kostpris 30. september	<u>221.456</u>	<u>2.148.801</u>
Opskrivninger 1. oktober	35.865	0
Årets opskrivninger	70.353	0
Opskrivninger 30. september	<u>106.218</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>327.674</u>	<u>2.148.801</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, samt vægtafgift.

10 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	473.797	471.484
Hensættelse til udskudt skat 30. september	<u>473.797</u>	<u>471.484</u>

Hensættelse til udskudt skat vedrører:

Immaterielle anlægsaktiver	129.928	94.681
Materielle anlægsaktiver	991.306	1.067.412
Periodeafgrænsningsposter	12.216	12.216
Gældsposter	-81.890	-72.591
Skattemæssigt underskud	-577.763	-630.234
	<u>473.797</u>	<u>471.484</u>

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

	2023 DKK	2022 DKK
Andre kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	829.184	1.739.065
Langfristet del	829.184	1.739.065
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	900.000	800.000
Kortfristet del	900.000	800.000
	1.729.184	2.539.065
Selskabsdeltagere og ledelse		
Mellem 1 og 5 år	12.123.658	0
Langfristet del	12.123.658	0
Øvrig kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	5.958.856
Kortfristet del	0	5.958.856
	12.123.658	5.958.856
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	1.863.007	1.963.060
Langfristet del	1.863.007	1.963.060
Øvrig kortfristet anden gæld	10.101.569	9.175.567
Kortfristet del	10.101.569	9.175.567
	11.964.576	11.138.627

12 Eventualforpligtelser

Ejendomsforbehold lager

Lager af nye vogne udgør pr. 30/9 2023 DKK 18.265.372.

Leverandøren har ejendomsforbehold i DKK 12.436.336 af lageret.

Lager af brugte vogne udgør pr. 30/9 2023 DKK 17.495.101.

Finansieringsselskab (leasing) har ejendomsforbehold i DKK 11.852.534 af lageret.

Herudover er der ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. september 2023.

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabets samlede leje- og leasingforpligtelser i restløbetiden udgør tkr. 15.541 pr. 30. september 2023.

Noter

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement hos pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på t.kr. 15.000 i simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og driftsmateriel, drivmidler og andre hjælpestoffer og goodwill.

Til sikkerhed for mellemværende med finansieringsselskab (lagerfinansieringsramme), er der herudover afgivet virksomhedspant på tkr. 28.000 med pant i motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret (og tinglyst pantsætningsforbud).

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Selskabet har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse. Nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter selskabets direktion og kapitalejerer.

Transaktioner

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-165.792	-42.527
Finansielle omkostninger	1.968.369	921.703
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.921.058	2.089.250
Skat af årets resultat	0	-262.717
	<u>4.723.635</u>	<u>2.705.709</u>
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-11.595.883	8.901.594
Ændring i tilgodehavender	919.981	179.491
Ændring i leverandører m.v.	5.084.881	-11.748.209
	<u>-5.591.021</u>	<u>-2.667.124</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vejlebo & Larsen ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

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 hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

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, leasingindtægter samt driftserstatninger.

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, rentetillæg og -fradrag vedrørende selskabsskat, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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 er vurderet til 8 år.

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	2-10 år	0-30 %
Indretning af lejede lokaler	3-20 år	0 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og 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 virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, der ikke måles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedeposita, der måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

Beholdning af nye automobiler og kurante reservedele og materialer er indregnet til anskaffelseskost.

Beholdning af brugte automobiler er indregnet til indbytningspriser med fradrag af en individuelt vurderet nedskrivning.

Reservedele der er mindre omsættelige er indregnet til anskaffelseskost med fradrag af en beregnet nedskrivning.

Igangværende arbejder er indregnet til direkte kostpriser for materialer og lønninger.

En del af selskabets varelager (biler) finansieres via leasingkontrakter. Disse biler indregnes i balancen med et beløb svarende til den værdi, kontrakterne ville kunne indfries til på statustidspunktet.

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 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.

Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger indregnet i resultatopgørelsen, der har en særlig karakter på grund af dets størrelse og art i forhold til selskabets indtægtsskabende aktiviteter.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter indestående i pengeinstitutter og kontante beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

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 efter 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, så forskellen mellem netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Feriepengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

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. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

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 indeståender i pengeinstitutter og kontante beholdninger.