

Vejlebo & Larsen ApS

Mellemvang 1, 4300 Holbæk

CVR-nr. 13 72 40 32

**Årsrapport for perioden
1. Oktober 2020 til 30. September 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 24. februar 2022

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	19

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 24. februar 2022

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 2020 - 30. september 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 revisors 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 24. februar 2022

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

Henrik Sadolin Jørgensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33281

Christian Hansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33313

Selskabsoplysninger

Selskabet	Vejlebo & Larsen ApS Mellemvang 1 4300 Holbæk CVR-nr.: 13 72 40 32 Regnskabsperiode: 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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:

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Resultat før finansielle poster	3.120	5.930	7.220	7.691	4.911
Resultat af finansielle poster	-485	-668	-2.002	-2.634	-1.464
Årets resultat	2.043	4.080	4.034	3.930	2.673
Balance					
Balancesum	64.313	69.193	54.121	54.994	52.008
Egenkapital	9.887	9.843	6.263	14.159	12.729
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	3.135	5.894	-6.231	6.544	6.522
- investeringsaktivitet	-2.131	-7.702	-2.551	3.838	-3.008
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	-6.489	-8.916	-6.182	-5.944	-10.728
- finansieringsaktivitet	-9.524	5.804	4.399	-1.101	-4.500
Årets forskydning i likvider	-8.520	3.995	-4.383	9.281	-986
Antal medarbejdere	58	55	51	51	48
Nøgletal					
Afkastningsgrad	4,7%	9,6%	13,2%	14,4%	9,8%
Soliditetsgrad	15,4%	14,2%	11,6%	25,7%	24,5%
Forrentning af egenkapital	20,7%	50,7%	39,5%	29,2%	19,6%

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 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2020/21 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på kr. 2.043.436, og selskabets balance pr. 30. september 2021 udviser en egenkapital på kr. 9.886.518.

Resultatet er ikke tilfredsstillende pga. pandemien Covid19 og dermed svingende leverance fra leverandøren.

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

Selskabet forventer et marked, hvor der fortsat vil være hård konkurrence.

Selskabet har forventninger om, at deres modeller af person/varebiler vil kunne fastholde omsætningen og markedsandel. For det kommende år forventes et bedre resultat end 2020/21.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2020/21	2019/20
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		30.519.880	31.173.887
Personaleomkostninger	2	-24.693.884	-22.694.758
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-2.706.296	-2.549.352
Resultat før finansielle poster		3.119.700	5.929.777
Finansielle indtægter	3	128.579	42.369
Finansielle omkostninger	4	-613.467	-709.879
Resultat før skat		2.634.812	5.262.267
Skat af årets resultat	5	-591.376	-1.182.125
Årets resultat		2.043.436	4.080.142
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		2.000.000	2.000.000
Årets henlæggelse til andre reserver		0	-630
Overført resultat		43.436	2.080.772
		2.043.436	4.080.142

Balance 30. september

	Note	2021	2020
		kr.	kr.
Aktiver			
Goodwill		2.920.546	3.387.834
Immaterielle anlægsaktiver	6	2.920.546	3.387.834
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.870.390	6.384.972
Indretning af lejede lokaler		5.273.974	4.296.117
Materielle anlægsaktiver	7	11.144.364	10.681.089
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	268.447	193.399
Deposita	8	2.012.498	1.375.535
Finansielle anlægsaktiver		2.280.945	1.568.934
Anlægsaktiver i alt		16.345.855	15.637.857
Færdigvarer og handelsvarer		35.698.735	31.660.590
Varebeholdninger		35.698.735	31.660.590
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.031.703	6.525.369
Andre tilgodehavender		2.467.021	2.813.172
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	291.386
Selskabsskat		4.270	6.886
Periodeafgrænsningsposter		292.433	265.363
Tilgodehavender		8.795.427	9.902.176
Likvide beholdninger		3.472.644	11.992.488
Omsætningsaktiver i alt		47.966.806	53.555.254
Aktiver i alt		64.312.661	69.193.111

Balance 30. september

	Note	2021	2020
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Andre reserver		0	291.386
Overført resultat		6.886.518	6.551.696
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000.000
Egenkapital		9.886.518	9.843.082
Hensættelse til udskudt skat		729.931	602.891
Hensatte forpligtelser i alt		729.931	602.891
Andre kreditinstitutter		2.360.442	3.271.343
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	382.143
Anden gæld		1.988.129	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	4.348.571	3.653.486
Kreditinstitutter	9	995.000	994.397
Modtagne forudbetalinger fra kunder		117.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.132.476	18.302.563
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	8.540.911
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.593.812	0
Selskabsskat		200.336	1.049.500
Anden gæld		19.275.937	14.506.863
Leasingforpligtelser		12.033.080	11.699.418
Kortfristede gældsforpligtelser		49.347.641	55.093.652
Gældsforpligtelser i alt		53.696.212	58.747.138
Passiver i alt		64.312.661	69.193.111
Andre eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober	1.000.000	291.386	6.551.696	2.000.000	9.843.082
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Overførsler, reserver	0	-291.386	291.386	0	0
Årets resultat	0	0	43.436	2.000.000	2.043.436
Egenkapital 30. september	1.000.000	0	6.886.518	2.000.000	9.886.518

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2020/21	2019/20
		kr.	kr.
Årets resultat		2.043.436	4.080.142
Reguleringer	12	2.866.030	3.891.053
Ændring i driftskapital	13	96.575	-443.332
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.006.041	7.527.863
Renteindbetalinger og lignende		53.530	42.369
Renteudbetalinger og lignende		-613.467	-709.879
Pengestrømme fra ordinær drift		4.446.104	6.860.353
Betalt selskabsskat		-1.310.884	-966.595
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.135.220	5.893.758
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-1.953.225	-3.738.300
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.489.399	-8.915.772
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-636.963	0
Salg af materielle anlægsaktiver		6.656.872	4.451.580
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	500.000
Modtagne afdrag		291.386	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.131.329	-7.702.492
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-910.298	-734.260
Nedbringelse af leasingforpligtelser		333.662	2.711.465
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-6.947.099	-673.455
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	5.000.000
Betalt udbytte		-2.000.000	-500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-9.523.735	5.803.750
Ændring i likvider		-8.519.844	3.995.016
Likvider 1. oktober		11.992.488	7.997.472
Likvider 30. september		3.472.644	11.992.488
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.472.644	11.992.488
Likvider 30. september		3.472.644	11.992.488

Noter

1 Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger indregnet i resultatopgørelsen, der er særlige på grund af deres størrelse eller art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Selskabet har grundet udbruddet af COVID-19 modtaget lønkomensation samt komensation for faste omkostninger for t.kr. 1.792. Komensationen er indregnet i resultatopgørelsen under "Andre driftsindtægter", der indgår i bruttofortjenesten.

Selskabet har regnskabsåret realiseret fortjenester i forbindelse med salg af materielle anlægsaktiver på t.kr. 916. Fortjenesten er indregnet i resultatopgørelsen under "Andre driftsindtægter", der indgår i bruttofortjenesten.

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	22.703.314	20.980.397
Pensioner	1.723.328	1.488.886
Andre omkostninger til social sikring	240.213	225.475
Andre personaleomkostninger	27.029	0
	24.693.884	22.694.758
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion	1.911.552	1.948.445
	1.911.552	1.948.445
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	58	55

Noter

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	53.531	42.369
Valutakursgevinster	75.048	0
	128.579	42.369
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	613.467	695.105
Kursreguleringer omkostninger	0	12.530
Valutakurstab	0	2.244
	613.467	709.879
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	491.559	1.038.994
Årets udskudte skat	99.817	143.131
	591.376	1.182.125
6 Immaterielle anlægsaktiver		
		Goodwill
		kr.
Kostpris 1. oktober		3.738.300
Kostpris 30. september		3.738.300
Af- og nedskrivninger 1. oktober		350.466
Årets afskrivninger		467.288
Af- og nedskrivninger 30. september		817.754
Regnskabsmæssig værdi 30. september		2.920.546

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af le- jede lokaler kr.
Kostpris 1. oktober	12.540.039	9.068.991
Tilgang i årets løb	6.489.808	1.953.225
Afgang i årets løb	-6.921.172	0
Kostpris 30. september	<u>12.108.675</u>	<u>11.022.216</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	6.155.067	4.772.874
Årets afskrivninger	1.263.641	975.368
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.180.423	0
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>6.238.285</u>	<u>5.748.242</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>5.870.390</u>	<u>5.273.974</u>

8 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris 1. oktober	221.456	1.375.535
Tilgang i årets løb	0	636.963
Kostpris 30. september	<u>221.456</u>	<u>2.012.498</u>
Opskrivninger 1. oktober	-28.057	0
Årets opskrivninger	75.048	0
Opskrivninger 30. september	<u>46.991</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>268.447</u>	<u>2.012.498</u>

Noter

Den urealiserede gevinst af selskabets beholdning af værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet til dagsværdi pr. balancedagen udgør 75.048 kr. og er indregnet i resultatopgørelsen.

Dagsværdien er opgjort på baggrund af børskursen pr. balancedagen.

9 Langfristede gældsforpligtelser

	2021	2020
	kr.	kr.
Andre kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	2.360.442	3.271.343
Langfristet del	2.360.442	3.271.343
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	995.000	994.397
Kortfristet del	995.000	994.397
	3.355.442	4.265.740
Leverandører af varer og tjenesteydelser		
Mellem 1 og 5 år	0	382.143
Langfristet del	0	382.143
Øvrig kortfristet gæld til leverandører	15.132.476	18.302.563
Kortfristet del	15.132.476	18.302.563
	15.132.476	18.684.706
Anden gæld		
Efter 5 år	1.785.060	0
Mellem 1 og 5 år	203.069	0
Langfristet del	1.988.129	0
Inden for et år	39.015	0
Øvrig kortfristet anden gæld	19.236.922	14.506.863
Kortfristet del	19.275.937	14.506.863
	21.264.066	14.506.863

Noter

10 Andre eventualforpligtelser

Ejendomsforbehold lager

Lager af nye vogne udgør pr. 30/9 2021 DKK 12.524.383.

Leverandøren har ejendomsforbehold i DKK 12.524.383 af lageret.

Lager af brugte vogne udgør pr. 30/9 2021 DKK 19.441.383.

Finansieringsselskab (leasing) har ejendomsforbehold i DKK 12.033.088 af lageret.

Herudover er der ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. september 2021.

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabets samlede leje- og leasingforpligtelser i restløbetiden udgør tkr. 23.375 pr. 30. september 2021.

Noter

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement hos pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på t.kr. 9.000 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 motorkørertøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret (og tinglyst pantsætningsforbud).

Til sikkerhed for leverandørgæld er der stillet sikkerhed i det indestående beløb på sikringskontoen i Sparekassen Sjælland-Fyn på tkr. 2.500 (30/9 2020: tkr. 2.500).

12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-128.579	-42.369
Finansielle omkostninger	613.467	709.879
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.790.176	2.028.888
Skat af årets resultat	591.376	1.182.125
Andre reguleringer	-410	12.530
	2.866.030	3.891.053

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-4.038.145	-2.362.615
Ændring i tilgodehavender	1.020.763	-3.046.614
Ændring i leverandører m.v.	3.113.957	4.965.897
	96.575	-443.332

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vejlebo & Larsen ApS for 2020/21 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. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger 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 eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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 leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 genindingsværdi.

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.

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 anskaffelsesværdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

Reservedele der er mindre omsættelige er indregnet til anskaffelsesværdi 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 statutidspunktet.

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.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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 nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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