

Vejlebo & Larsen ApS

Mellemvang 1, 4300 Holbæk

CVR-nr. 13 72 40 32

**Årsrapport for perioden
1. oktober 2021 til 30. september 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 31. marts 2023

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 2021 - 30. september 2022 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 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 31. marts 2023

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 2021 - 30. september 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 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 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 31. marts 2023

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 2021 - 30. september 2022 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:

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Resultat før finansielle poster	-341	3.120	5.930	7.220	7.691
Resultat af finansielle poster	-879	-485	-668	-2.002	-2.634
Årets resultat	-958	2.043	4.080	4.034	3.930
Balance					
Balancesum	58.529	64.313	69.193	54.121	54.994
Egenkapital	6.929	9.887	9.843	6.263	14.159
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-2.043	3.135	5.894	-6.231	6.544
- investeringsaktivitet	-6.269	-2.131	-7.702	-2.551	3.838
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	-12.192	-6.489	-8.916	-6.182	-5.944
- finansieringsaktivitet	7.487	-9.524	5.804	4.399	-1.101
Årets forskydning i likvider	-825	-8.520	3.995	-4.383	9.281
Antal medarbejdere	58	58	0	0	0
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 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2021/22 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et underskud på kr. 957.920, og selskabets balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på kr. 6.928.596.

Resultatet for 2021/22 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	2021/22	2020/21
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		26.754.163	31.632.525
Personaleomkostninger	1	-24.465.627	-25.806.529
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-2.310.787	-2.706.296
Andre driftsomkostninger		-319.210	0
Resultat før finansielle poster		-341.461	3.119.700
Finansielle indtægter	2	42.527	128.579
Finansielle omkostninger	3	-921.703	-613.467
Resultat før skat		-1.220.637	2.634.812
Skat af årets resultat	4	262.717	-591.376
Årets resultat		-957.920	2.043.436
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	2.000.000
Overført resultat		-957.920	43.436
		-957.920	2.043.436

Balance 30. september

	Note	2021/22	2020/21
		kr.	kr.
Aktiver			
Goodwill		2.566.540	2.920.546
Immaterielle anlægsaktiver	5	2.566.540	2.920.546
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	11.207.044	5.870.390
Indretning af lejede lokaler	6	4.454.048	5.273.974
Materielle anlægsaktiver		15.661.092	11.144.364
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	257.321	268.447
Deposita	7	2.029.210	2.012.498
Finansielle anlægsaktiver		2.286.531	2.280.945
Anlægsaktiver i alt		20.514.163	16.345.855
Færdigvarer og handelsvarer		26.979.141	35.698.735
Varebeholdninger		26.979.141	35.698.735
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.574.765	6.031.703
Andre tilgodehavender		1.439.468	2.467.021
Selskabsskat		69.694	4.270
Periodeafgrænsningsposter	8	303.575	292.433
Tilgodehavender		8.387.502	8.795.427
Likvide beholdninger		2.647.815	3.472.644
Omsætningsaktiver i alt		38.014.458	47.966.806
Aktiver i alt		58.528.621	64.312.661

Balance 30. september

	Note	2021/22	2020/21
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		5.928.596	6.886.518
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	2.000.000
Egenkapital		6.928.596	9.886.518
Hensættelse til udskudt skat		471.484	729.931
Hensatte forpligtelser i alt		471.484	729.931
Andre kreditinstitutter		1.739.065	2.360.442
Anden gæld		1.963.060	1.988.129
Langfristede gældsforpligtelser	9	3.702.125	4.348.571
Banker	9	9.363.685	0
Kreditinstitutter	9	800.000	995.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	117.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.325.936	15.132.476
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		5.958.856	1.593.812
Selskabsskat		0	200.336
Anden gæld		9.175.567	19.275.937
Leasingforpligtelser		8.802.372	12.033.080
Kortfristede gældsforpligtelser		47.426.416	49.347.641
Gældsforpligtelser i alt		51.128.541	53.696.212
Passiver i alt		58.528.621	64.312.661
Andre eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitaloppgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober	1.000.000	6.886.516	2.000.000	9.886.516
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	-957.920	0	-957.920
Egenkapital 30. september	1.000.000	5.928.596	0	6.928.596

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2021/22	2020/21
		kr.	kr.
Årets resultat		-957.920	2.043.436
Reguleringer	12	2.705.705	2.866.030
Ændring i driftskapital	13	-2.667.124	96.575
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-919.339	5.006.041
Renteindbetalinger og lignende		42.527	53.530
Renteudbetalinger og lignende		-910.577	-613.467
Pengestrømme fra ordinær drift		-1.787.389	4.446.104
Betalt selskabsskat		-255.404	-1.310.884
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-2.042.793	3.135.220
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-1.953.225
Køb af materielle anlægsaktiver		-12.192.011	-6.489.399
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-16.712	-636.963
Salg af materielle anlægsaktiver		5.940.043	6.656.872
Modtagne afdrag		0	291.386
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-6.268.680	-2.131.329
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-816.377	-910.298
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-3.230.708	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-6.947.099
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		9.168.685	0
Optagelse af leasingforpligtelser		0	333.662
Optagelse af gæld hos selskabsdeltagere og ledelse		4.365.044	0
Betalt udbytte		-2.000.000	-2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		7.486.644	-9.523.735
Ændring i likvider		-824.829	-8.519.844
Likvider 1. oktober		3.472.644	11.992.488
Likvider 30. september		2.647.815	3.472.644
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.647.815	3.472.644
Likvider 30. september		2.647.815	3.472.644

Noter

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	22.507.996	23.815.959
Pensioner	1.692.921	1.723.328
Andre omkostninger til social sikring	261.960	240.213
Andre personaleomkostninger	2.750	27.029
	24.465.627	25.806.529
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion	1.609.816	1.911.552
	1.609.816	1.911.552
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	58	58
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	42.527	53.531
Valutakursgevinster	0	75.048
	42.527	128.579
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	910.577	613.467
Valutakurstab	11.126	0
	921.703	613.467

Noter

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	491.559
Årets udskudte skat	-262.717	99.817
	<u>-262.717</u>	<u>591.376</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Goodwill</u>
		kr.
Kostpris 1. oktober		<u>3.738.300</u>
Kostpris 30. september		<u>3.738.300</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober		817.754
Årets afskrivninger		<u>354.006</u>
Af- og nedskrivninger 30. september		<u>1.171.760</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september		<u>2.566.540</u>

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af le- jede lokaler kr.	I alt kr.
Kostpris 1. oktober	12.108.899	11.022.217	23.131.116
Tilgang i årets løb	12.069.810	122.201	12.192.011
Afgang i årets løb	-6.490.541	0	-6.490.541
Kostpris 30. september	<u>17.688.168</u>	<u>11.144.418</u>	<u>28.832.586</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	6.238.502	5.748.246	11.986.748
Årets afskrivninger	1.014.657	942.124	1.956.781
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-772.035	0	-772.035
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>6.481.124</u>	<u>6.690.370</u>	<u>13.171.494</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>11.207.044</u>	<u>4.454.048</u>	<u>15.661.092</u>

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris 1. oktober	221.456	2.012.498
Tilgang i årets løb	0	16.712
Kostpris 30. september	<u>221.456</u>	<u>2.029.210</u>
Opskrivninger 1. oktober	46.991	0
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	-11.126	0
Opskrivninger 30. september	<u>35.865</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>257.321</u>	<u>2.029.210</u>

Noter

Den urealiserede gevinst af selskabets beholdning af værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet til dagsværdi pr. balancedagen udgør 35.865 kr. Årets regulering indregnet i resultatopgørelsen udgør - 11.126 kr.

Dagsværdien er opgjort på baggrund af børskursen pr. balancedagen.

8 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter

9 Langfristede gældsforpligtelser

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Andre kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	1.739.065	2.360.442
Langfristet del	1.739.065	2.360.442
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	800.000	995.000
Kortfristet del	800.000	995.000
	2.539.065	3.355.442
Anden gæld		
Efter 5 år	0	1.785.060
Mellem 1 og 5 år	1.963.060	203.069
Langfristet del	1.963.060	1.988.129
Inden for et år	0	39.015
Øvrig kortfristet anden gæld	9.175.567	19.236.922
Kortfristet del	9.175.567	19.275.937
	11.138.627	21.264.066

Noter

10 Andre eventualforpligtelser

Ejendomsforbehold lager

Lager af nye vogne udgør pr. 30/9 2022 DKK 9.772.614.

Leverandøren har ejendomsforbehold i DKK 9.772.614 af lageret.

Lager af brugte vogne udgør pr. 30/9 2022 DKK 13.294.264.

Finansieringsselskab (leasing) har ejendomsforbehold i DKK 8.802.372 af lageret.

Herudover er der ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. september 2022.

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabets samlede leje- og leasingforpligtelser i restløbetiden udgør tkr. 27.607 pr. 30. september 2022.

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 2021: tkr. 2.500).

Noter

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-42.527	-128.579
Finansielle omkostninger	921.703	613.467
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.089.246	1.323.144
Skat af årets resultat	-262.717	591.376
Andre reguleringer	0	-410
	2.705.705	2.398.998
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	8.901.594	-4.038.145
Ændring i tilgodehavender	179.491	729.681
Ændring i leverandører m.v.	-11.748.209	4.914.442
	-2.667.124	1.605.978

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vejlebo & Larsen ApS for 2021/22 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- 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 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 statutstidspunktet.

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.

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 nettoprovenuet 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 finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Anvendt regnskabspraksis

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.