

Grant Thornton
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Agerøvej 31A, 2.sal
8381 Tilst
CVR-nr. 34209936

T (+45) 86 20 76 20

www.grantthornton.dk

Laier Sørensen ApS

c/o Matchbiler A/S, Fabrikvej 16, 8260 Viby J

CVR-nr. 30 24 28 58

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. maj 2024.

Niels Jørn Michael Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	24

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Laier Sørensen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 17. maj 2024

Direktion

Niels Jørn Michael Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Laier Sørensen ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Laier Sørensen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 17. maj 2024

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Brian Christensen

statsautoriseret revisor
mne35438

Selskabsoplysninger

Selskabet	Laier Sørensen ApS c/o Matchbiler A/S Fabrikvej 16 8260 Viby J
	CVR-nr.: 30 24 28 58 Stiftet: 6. februar 2007 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Niels Jørn Michael Sørensen
Revision	Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Agerøvej 31A, 2. sal 8381 Tilst
Dattervirksomheder	Matchbiler A/S, Aarhus Matchlease ApS, Aarhus Kantet ApS, Aarhus GC 13A ApS, Aarhus Nipo Invest ApS, Aarhus NS Invest 1 ApS, Aarhus NS Invest 2 ApS, Aarhus
Kapitalinteresser	LMN Erhvervsudlejning ApS, Holbæk LMN Ejendomme ApS, Holbæk

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	28.611	22.744	22.723	26.637	24.594
Resultat af primær drift	11.419	8.959	10.229	13.119	5.137
Finansielle poster, netto	-1.478	754	-35	-358	-278
Årets resultat	8.015	7.806	7.953	9.931	3.834
Balance:					
Balancesum	144.127	130.078	108.972	106.142	88.372
Egenkapital	68.853	63.244	55.156	49.204	36.016
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	31	29	27	28	30
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	133,8	132,0	145,4	124,9	120,2
Soliditetsgrad	45,0	46,5	50,6	46,4	40,8
Egenkapitalforrentning	10,8	12,3	15,2	23,3	11,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Laier Sørensen ApS's aktivitet er salg og udlejning af biler. Derudover foretages køb og salg af ejendomme, herunder udlejning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for modervirksomheden udgør 7.120 t.kr. mod 9.431 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat for koncernen udgør 8.015 t.kr. mod 7.806 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for yderst tilfredsstillende set i sammenhæng med de nuværende udfordringer på bilmarkedet, herunder de lange leveringstider, stigende renteniveau og faldende salgspriser.

Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2022 forventede et positivt resultat for 2023 i samme niveau som 2022 og at selskabet i mindre grad forventede at vil være præget af lange leveringstider på nye biler fra bilproducenter grundet ressourcemangel samt at være påvirket af kundernes købekraft grundet den stigende inflation.

Regnskabsåret har været præget af, at salget af både nye og brugte biler har været væsentlig forøget, hvilket har realiseret en omsætningsstigning, hvor særligt salget af nye Hyundai-biler og salg af brugte biler har været særdeles god.

Koncernens rentebærende gæld er i 2023 steget, som følge af koncernens højere aktivitetsniveau, hvilket ligelgedes har afledt en stigning i koncernens varebeholdninger. Koncernens rentekomkostninger til kreditinstitutter er øget i regnskabsåret, som resultat af stigende rentesatser og den øgede rentebærende gæld, hvilket har haft negativ påvirkning på årets resultat.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer i 2024 en nedskalering i nettoomsætningen og forventer en omsætning og et resultat på niveau med 2022. Dette skal ses i sammenhæng med forventningerne om et lavere prisniveau, inflationen og stagnering i økonomien, som vil påvirke nettoomsætningen negativt.

Koncernen forventer fortsat at have en positiv likviditet i 2024, men forventer stadig at være påvirket af de højere rentesatser på koncernens rentebærende gæld til kreditinstitutter, men forventer en reduktion i virksomhedens varebeholdninger som resultat af den lavere aktivitet og deraf lavere gæld til kreditinstitutter.

Miljøforhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra koncernens drift.

Ledelsesberetning

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering ikke væsentligt eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er koncernens mål og politik at sikre en effektiv styring af væsentlige udsving i valutakurser og renter, der måtte påvirke koncernens økonomiske stilling, for hermed at minimere risici for væsentlige udsving.

Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Koncernens finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisici

Aktiviteter udført af koncernen påvirkes ikke væsentligt af valutakursændringer, idet omsætning og omkostninger, herunder lønninger primært afholdes i danske kroner.

Renterisici

Koncernens indtjening forventes ikke at blive væsentlig påvirket af ændringer i renteniveau. Væsentlig ændringer i renteniveauet vil have en større effekt på indtjeningen, men ikke i så væsentlig grad, at det af ledelsen anses for en så væsentlig risiko, at det ved rentepositioner kræver afdækning af renterisici.

Råvarerisici

Råvarepriserisici opstår i forbindelse med driftsaktiviteter og handel. Koncernen er afhængig af at bilproducenterne Mazda og Hyundai kan håndtere ressourceknapheden. Usikkerheden om leveringstider på nye biler kan få en afsmittende effekt på salget heraf. Disse risici er en naturlig del af koncernens forretningsområde, hvorfor det er en integreret del af den daglige drift at styre og minimere risiciene.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	28.610.929	22.744.197	-11.438	-12.791
	Værdiregulering af investeringsejendomme	700.000	0	0
1	Personaleomkostninger	-13.902.737	0	0
	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-582.058	0	0
	Driftsresultat	8.959.402	-11.438	-12.791
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	6.671.538	7.032.451
	Indtægter af kapitalinteresser	1.244.888	256.747	1.244.888
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	402.329	65.197
	Andre finansielle indtægter	131.413	140.300	125.720
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	0	1.169.288
2	Øvrige finansielle omkostninger	-622.712	-277.660	-167.935
	Resultat før skat	9.712.991	7.181.816	9.456.818
3	Skat af årets resultat	-1.906.519	-61.605	-25.697
4	Årets resultat	7.806.472	7.120.211	9.431.121
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i Laier Sørensen ApS	7.084.034		
	Minoritetsinteresser	722.438		
	8.015.463	7.806.472		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note					
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	29.749.037	29.749.037	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.730.557	2.514.794	0	0
7	Investeringsejendomme	22.630.000	22.802.544	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	55.109.594	55.066.375	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	49.399.497	43.305.159
9	Kapitalinteresser	3.012.292	2.720.877	3.012.292	2.720.877
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	42.068	42.068	0	0
11	Andre tilgodehavender	22.050.894	21.570.292	3.355.460	3.289.842
	Finansielle anlægsaktiver i alt	25.105.254	24.333.237	55.767.249	49.315.878
	Anlægsaktiver i alt	80.214.848	79.399.612	55.767.249	49.315.878

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Fremstillede varer og handelsvarer	58.301.147	37.506.422	0	0
Varebeholdninger i alt	58.301.147	37.506.422	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.544.941	12.058.350	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	20.806.108	21.301.188
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	785.616	970.783	785.616	970.783
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.118.068	1.512.874
Andre tilgodehavender	894.464	62.318	27.560	0
Tilgodehavender i alt	5.225.021	13.091.451	23.737.352	23.784.845
Likvide beholdninger	385.607	80.045	383.667	34.553
Omsætningsaktiver i alt	63.911.775	50.677.918	24.121.019	23.819.398
Aktiver i alt	144.126.623	130.077.530	79.888.268	73.135.276

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	194.900	194.900	194.900	194.900
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.955.311	2.663.876	47.085.789	40.700.036
	Overført resultat	61.680.965	55.585.639	17.741.403	17.549.478
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000	0	2.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	64.831.176	60.444.415	65.022.092	60.444.414
12	Minoritetsinteresser	4.021.505	2.799.329	0	0
	Egenkapital i alt	68.852.681	63.243.744	65.022.092	60.444.414
Hensatte forpligtelser					
13	Hensættelser til udskudt skat	6.364.606	5.947.221	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	6.364.606	5.947.221	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	6.597.038	7.110.990	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	13.203.159	14.001.453	0	0
	Deposita	670.200	778.572	0	0
	Anden gæld	657.220	608.005	0	0
14	Langfristede gældsforpligtelser i alt	21.127.617	22.499.020	0	0

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note					
14	Kortfristet del af langfristet gæld	1.421.053	1.416.735	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	28.064.445	21.146.657	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.585.046	1.913.022	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.843.531	10.537.336	21.886	20.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	13.269.241	12.208.950
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	119.196	32.193	32.196	32.196
	Selskabsskat	1.310.935	405.900	1.310.935	405.900
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	230.117	22.792
	Anden gæld	3.437.513	2.935.702	1.801	1.024
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	47.781.719	38.387.545	14.866.176	12.690.862
	Gældsforpligtelser i alt	68.909.336	60.886.565	14.866.176	12.690.862
	Passiver i alt	144.126.623	130.077.530	79.888.268	73.135.276

15 Oplysninger om dagsværdi**16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****17 Eventualposter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1.						
januar 2023	194.900	2.663.876	55.144.423	2.000.000	2.799.329	62.802.528
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	0	-2.000.000
Øvrige bevægelser	0	34.688	0	0	0	34.688
Årets resultat	0	256.747	6.536.542	0	1.222.176	8.015.465
	194.900	2.955.311	61.680.965	0	4.021.505	68.852.681

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	194.900	40.700.036	17.549.477	2.000.000	60.444.413
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Øvrige bevægelser	0	-542.532	0	0	-542.532
Årets resultat	0	6.928.285	191.926	0	7.120.211
	194.900	47.085.789	17.741.403	0	65.022.092

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Årets resultat	8.015.463	7.806.472
18 Reguleringer	4.556.156	1.221.371
19 Ændring i driftskapital	<u>-11.841.862</u>	<u>-13.142.977</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	729.757	-4.115.134
Renteindbetalinger og lignende	172.425	131.413
Renteudbetalinger og lignende	<u>-1.907.419</u>	<u>-622.712</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.005.237	-4.606.433
Betalt selskabsskat	<u>-1.043.900</u>	<u>-1.510.625</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>-2.049.137</u>	<u>-6.117.058</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	<u>-1.040.678</u>	<u>-350.673</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-1.040.678</u>	<u>-350.673</u>
Optagelse af langfristet gæld	0	608.005
Afdrag på langfristet gæld	-1.367.085	-1.437.006
Betalt udbytte	-2.000.000	-3.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>6.762.462</u>	<u>10.303.893</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>3.395.377</u>	<u>6.474.892</u>
Ændring i likvider	305.562	7.161
Likvider 1. januar 2023	<u>80.045</u>	<u>72.884</u>
Likvider 31. december 2023	<u>385.607</u>	<u>80.045</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	<u>385.607</u>	<u>80.045</u>
Likvider 31. december 2023	<u>385.607</u>	<u>80.045</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	14.244.692	11.779.380	0	0
Pensioner	1.607.839	1.542.131	0	0
Andre omkostninger til social sikring	344.557	581.226	0	0
	16.197.088	13.902.737	0	0
Direktion og bestyrelse	1.921.963	2.247.068	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	31	29	0	0
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	253.987	155.736
Andre finansielle omkostninger	1.907.419	622.712	23.673	12.199
	1.907.419	622.712	277.660	167.935
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.948.870	1.494.900	60.984	4.818
Årets regulering af udskudt skat	-23.821	390.740	0	0
Regulering af tidligere års skat	621	20.879	621	20.879
	1.925.670	1.906.519	61.605	25.697

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
7. Investeringsjendomme				
Kostpris 1. januar 2023	15.841.822	15.841.822	0	0
Tilgang i årets løb	152.954	0	0	0
Kostpris 31. december 2023	15.994.776	15.841.822	0	0
Regulering til dagsværdi 1. januar 2023	6.960.722	6.260.722	0	0
Årets regulering til dagsværdi	-325.498	700.000	0	0
Regulering til dagsværdi 31. december 2023	6.635.224	6.960.722	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	22.630.000	22.802.544	0	0

Måling til dagsværdi foretages for hver enkelt ejendom med udgangspunkt i ejendommens detaljerede budget for det kommende driftsår, korrigeret for udsving der har karakter af enkeltstående hændelser.

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker, gennemførte handler samt ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom type (bolig, kontor, butik mv.), beliggenhed, alder, vedligeholdelsestilstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2023	0	0	5.269.000	5.385.000
Afgang i årets løb	0	0	0	-116.000
Kostpris 31. december 2023	0	0	5.269.000	5.269.000
Opskrivninger 1. januar 2023	0	0	38.036.159	46.961.378
Årets resultat	0	0	6.671.538	7.032.451
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	0	-1.960.891
Udbytte	0	0	0	-12.780.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-577.200	-1.216.779
Opskrivninger 31. december 2023	0	0	44.130.497	38.036.159
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	0	0	49.399.497	43.305.159
Tilknyttede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Matchbiler A/S			Aarhus	80 %
Matchlease ApS			Aarhus	80 %
Kantet ApS			Aarhus	100 %
GC 13A ApS			Aarhus	100 %
Nipo Invest ApS			Aarhus	100 %
NS Invest 1 ApS			Aarhus	100 %
NS Invest 2 ApS			Aarhus	100 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
9. Kapitalinteresser				
Kostpris 1. januar 2023	57.000	57.000	57.000	57.000
Kostpris 31. december 2023	57.000	57.000	57.000	57.000
Opskrivninger 1. januar 2023	2.663.877	1.345.393	2.663.877	1.345.393
Årets resultat	256.747	1.244.888	256.747	1.244.888
Øvrige egenkapitalbevægelser	34.668	73.596	34.668	73.596
Opskrivninger 31. december 2023	2.955.292	2.663.877	2.955.292	2.663.877
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	3.012.292	2.720.877	3.012.292	2.720.877
Kapitalinteresser:			Hjemsted	Ejerandel
LMN Erhvervsudlejning ApS			Holbæk	33,33 %
LMN Ejendomme ApS			Holbæk	33,33 %
10. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2023	42.068	42.068	0	0
Kostpris 31. december 2023	42.068	42.068	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	42.068	42.068	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
11. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. januar 2023	21.570.292	16.722.163	3.289.842	0
Tilgang i årets løb	480.602	4.848.129	65.618	3.289.842
Kostpris 31. december 2023	22.050.894	21.570.292	3.355.460	3.289.842
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	22.050.894	21.570.292	3.355.460	3.289.842
12. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. januar 2023	2.799.329	0	0	0
Andel af årets resultat	1.222.176	722.438	0	0
Salg af minoritetsandele	0	2.076.891	0	0
	4.021.505	2.799.329	0	0
13. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2023	5.947.221	5.566.421	0	0
Udskudt skat af årets resultat	417.385	380.800	0	0
	6.364.606	5.947.221	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	6.364.606	5.947.221	0	0
	6.364.606	5.947.221	0	0

Noter

14. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2023</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2023</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	7.150.696	553.658	6.597.038	4.570.808
Gæld til pengeinstitutter	14.070.554	867.395	13.203.159	9.767.023
Deposita	670.200	0	670.200	0
Anden gæld	657.220	0	657.220	0
	<u>22.548.670</u>	<u>1.421.053</u>	<u>21.127.617</u>	<u>14.337.831</u>

Anden gæld vedrører indefrosne feriepenge.

15. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	<u>Investerings- ejendomme</u>
Dagsværdi 31. december 2023	22.630.000
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-325.498

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har på vegne af tilknyttede virksomheder stillet selvskyldnerkaution til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut. De tilknyttede virksomheders mellemværende med pengeinstitut udgør pr. 31. december 2023 samlet et indestående på 2 t.kr. samt en gæld på 28.064 t.kr.

17. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

	Koncern	
	2023	2022
18. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	671.961	582.055
Værdiregulering af investeringsejendomme	325.498	-700.000
Indtægter af kapitalinteresser	-256.747	-1.244.888
Andre finansielle indtægter	-172.423	-131.413
Øvrige finansielle omkostninger	1.907.419	622.712
Skat af årets resultat	2.126.102	1.494.900
Udskudt skat	-56.075	390.800
Øvrige reguleringer	10.421	207.205
	4.556.156	1.221.371
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-20.794.725	-5.168.694
Ændring i tilgodehavender	7.385.829	-14.142.345
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.567.034	6.168.062
	-11.841.862	-13.142.977

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Laier Sørensen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Laier Sørensen ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Laier Sørensen ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

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 afskrivninger af 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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af en afkastbaseret model som baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, f.eks. faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”Værdireguleringer af investeringsejendomme”.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationseværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Laier Sørensen ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

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 koncernens andel af resultatet 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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.