

Laier Sørensen ApS

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

CVR-nr. 30 24 28 58

Årsrapport

1. januar - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. maj 2022.

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 2021	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	13
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	22

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 18. maj 2022

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 2021, 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 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 18. maj 2022

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

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	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dattervirksomheder	Matchbiler A/S, 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

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	22.723	26.637	24.594	21.315	21.763
Resultat af primær drift	10.229	13.119	5.137	4.714	6.696
Finansielle poster, netto	-35	-358	-273	-257	-376
Årets resultat	7.953	9.931	3.834	3.500	5.254
Balance:					
Balancesum	108.972	106.142	88.372	89.862	80.631
Egenkapital	55.156	49.204	36.016	32.146	28.957
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	27	28	30	30	27
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	145,4	124,9	120,2	107,3	156,5
Soliditetsgrad	50,6	46,4	40,8	35,8	35,9
Egenkapitalforrentning	15,2	23,3	11,2	11,5	-

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	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet er salg og udlejning af biler. Derudover foretages køb og salg af ejendomme, herunder udlejning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i 2021 realiseret et overskud på 7.953 t.kr. mod 9.931 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Regnskabsåret har fortsat været præget af Covid-19 pandemien og konsekvenserne heraf, hvilket bl.a. har påvirket leveringstider fra bilproducenterne. Ejendomsmarkedet har udviklet sig positivt med stigende priser og faldende afkast.

Kapitalberedskab

Koncernen er primært finansieret via kassekredit hos pengeinstitut samt realkreditfinansiering af ejendomme. Koncernen har en tilfredsstillende likviditet og ledelsen anser kapitalberedskabet som betryggende.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer at 2022 fortsat vil være præget af lange leveringstider på nye biler fra bilproducenter grundet ressourcemangel. Ledelsen forventer dog fortsat et positivt resultat for 2022.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Koncernen er ikke væsentlig eksponeret overfor udsving i valutakurser.

Renterisici

Koncernens indtjening forventes ikke at blive væsentlig påvirket af ændringer i renteniveau.

Råvarerisici

Koncernen er afhængig af at bilproducenter Mazda og Hyundai kan håndtere ressourceknapheden som følge af Covid-19 pandemien. Leveringstiden på nye biler har i 2021 været stigende, hvilket kan få en afsmittende effekt på salget af nye biler.

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	
	2021	2020	2021	2020
	22.723.248	26.637.475	-46.504	-26.276
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-12.207.048	-13.057.703	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-233.865	-460.891	0	0
Andre driftsomkostninger	-53.628	0	0	0
Driftsresultat	10.228.707	13.118.881	-46.504	-26.276
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.667.289	9.719.527
Indtægter af kapitalinteresser	254.473	285.186	254.473	285.186
Andre finansielle indtægter	261.858	107.590	139.054	22.770
2 Øvrige finansielle omkostninger	-550.889	-750.646	-247	-25.382
Resultat før skat	10.194.149	12.761.011	8.014.065	9.975.825
Skat af årets resultat	-2.241.371	-2.830.497	-61.287	-45.311
3 Årets resultat	7.952.778	9.930.514	7.952.778	9.930.514

Balance 31. december

Aktiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021	2020	2021	2020	
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	29.749.037	29.438.694	0	0
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.746.176	1.269.576	0	0
6	Investeringsjendomme	22.102.544	18.173.666	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	54.597.757	48.881.936	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	52.346.378	44.679.089
8	Kapitalinteresser	1.402.393	1.147.919	1.402.393	1.147.919
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	42.068	42.068	0	0
10	Andre tilgodehavender	16.722.163	15.832.697	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	18.166.624	17.022.684	53.748.771	45.827.008
	Anlægsaktiver i alt	72.764.381	65.904.620	53.748.771	45.827.008

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Fremstillede varer og handelsvarer	32.337.708	33.659.107	0	0
Varebeholdninger i alt	32.337.708	33.659.107	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.668.118	4.492.580	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	692.872	2.480.393
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	1.085.023	1.150.572	1.085.023	1.150.572
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.424.155	1.623.755
Andre tilgodehavender	44.097	469.321	0	0
Tilgodehavender i alt	3.797.238	6.112.473	3.202.050	5.254.720
Likvide beholdninger	72.884	465.468	747	4.705
Omsætningsaktiver i alt	36.207.830	40.237.048	3.202.797	5.259.425
Aktiver i alt	108.972.211	106.141.668	56.951.568	51.086.433

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	194.900	194.900	194.900	194.900
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.345.394	1.090.919	46.961.378	39.294.089
Overført resultat	53.616.181	47.917.878	8.000.197	9.714.708
Egenkapital i alt	55.156.475	49.203.697	55.156.475	49.203.697
Hensatte forpligtelser				
11 Hensættelser til udskudt skat	5.556.421	4.777.667	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	5.556.421	4.777.667	0	0

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
<u>Note</u>					
Gældsforpligtelser					
12	Gæld til realkreditinstitutter	22.516.771	19.354.909	0	0
	Deposita	834.893	582.875	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>23.351.664</u>	<u>19.937.784</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.449.413	1.402.828	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	13.786.440	16.225.360	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	531.264	623.866	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.536.908	8.693.615	20.000	20.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.330.119	913.366
	Selskabsskat	421.625	979.792	421.687	932.314
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	22.775	16.583
	Anden gæld	4.182.001	4.297.059	512	473
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>24.907.651</u>	<u>32.222.520</u>	<u>1.795.093</u>	<u>1.882.736</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>48.259.315</u>	<u>52.160.304</u>	<u>1.795.093</u>	<u>1.882.736</u>
	Passiver i alt	<u>108.972.211</u>	<u>106.141.668</u>	<u>56.951.568</u>	<u>51.086.433</u>

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**14 Eventualposter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	194.900	1.090.921	47.917.878	49.203.699
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	254.473	7.698.303	7.952.776
	194.900	1.345.394	53.616.181	55.156.475

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	194.900	39.294.089	9.714.708	49.203.697
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	2.000.000	2.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	7.667.289	-1.714.511	5.952.778
	194.900	46.961.378	8.000.197	55.156.475

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2021	2020
Årets resultat	7.952.778	9.930.514
Reguleringer	505.902	-443.253
15 Ændring i driftskapital	-727.731	-1.975.138
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.730.949	7.512.123
Renter mv.	-377.490	-643.057
Pengestrøm fra ordinær drift	7.353.459	6.869.066
Betalt selskabsskat	-1.932.314	-1.098.990
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	0	-822.168
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.421.145	4.947.908
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.213.847	-2.437.210
Salg af materielle anlægsaktiver	268.039	10.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-889.466	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.835.274	-2.427.210
Optagelse af langfristet gæld	4.686.580	2.894.187
Afdrag på langfristet gæld	-1.478.133	-1.024.521
Udbetalt udbytte	-2.000.000	-1.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-2.186.902	-3.533.284
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-978.455	-2.663.618
Ændring i likvider	-392.584	-142.920
Likvider 1. januar 2021	465.468	608.388
Likvider 31. december 2021	72.884	465.468
Likvider		
Likvide beholdninger	72.884	465.468
Likvider 31. december 2021	72.884	465.468

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	10.641.192	11.508.396	0	0
Pensioner	1.340.955	1.345.560	0	0
Andre omkostninger til social sikring	224.901	203.747	0	0
	12.207.048	13.057.703	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	27	28	27	28
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	550.889	750.646	247	25.382
	550.889	750.646	247	25.382
3. Forslag til resultatdisponering				
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret			2.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			7.667.289	9.719.527
Disponeret fra overført resultat			-1.714.511	-789.013
Disponeret i alt			7.952.778	9.930.514

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
4. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2021	29.438.694	27.306.716	0	0
Tilgang i årets løb	310.343	2.131.978	0	0
Kostpris 31. december 2021	29.749.037	29.438.694	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	29.749.037	29.438.694	0	0
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2021	6.043.675	5.753.043	0	0
Tilgang i årets løb	1.978.504	305.232	0	0
Afgang i årets løb	-269.776	-14.600	0	0
Kostpris 31. december 2021	7.752.403	6.043.675	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-4.774.099	-4.387.901	0	0
Årets afskrivninger	-433.305	-392.281	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	201.177	6.083	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-5.006.227	-4.774.099	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	2.746.176	1.269.576	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
6. Investeringsjendomme				
Kostpris 1. januar 2021	13.916.822	13.916.822	0	0
Tilgang i årets løb	1.925.000	0	0	0
Kostpris 31. december 2021	15.841.822	13.916.822	0	0
Regulering til dagsværdi 1. januar 2021	4.256.844	-797.256	0	0
Årets regulering til dagsværdi	2.003.878	5.054.100	0	0
Regulering til dagsværdi 31. december 2021	6.260.722	4.256.844	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	22.102.544	18.173.666	0	0

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2021	0	0	835.000	835.000
Tilgang i årets løb	0	0	4.550.000	4.550.000
Kostpris 31. december 2021	0	0	5.385.000	5.385.000
Opskrivninger 1. januar 2021	0	0	29.867.295	29.867.295
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	17.094.083	9.426.794
Opskrivninger 31. december 2021	0	0	46.961.378	39.294.089
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	0	0	52.346.378	44.679.089
Tilknyttede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
Matchbiler A/S			Aarhus	100 %
Matchlease ApS			Aarhus	100 %
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 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
8. Kapitalinteresser				
Kostpris 1. januar 2021	57.000	57.000	57.000	57.000
Kostpris 31. december 2021	57.000	57.000	57.000	57.000
Opskrivninger 1. januar 2021	1.090.919	805.733	1.090.919	805.733
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	210.099	238.492	210.099	238.492
Øvrige reguleringer	44.375	46.694	44.375	46.694
Opskrivninger 31. december 2021	1.345.393	1.090.919	1.345.393	1.090.919
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	1.402.393	1.147.919	1.402.393	1.147.919
Kapitalinteresser:			Hjemsted	Ejerandel
LMN Erhvervsudlejning ApS			Holbæk	33,33 %
LMN Ejendomme ApS			Holbæk	33,33 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
9. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2021	42.068	42.068	0	0
Kostpris 31. december 2021	42.068	42.068	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	42.068	42.068	0	0
10. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. januar 2021	15.832.697	15.114.151	0	0
Tilgang i årets løb	889.466	718.546	0	0
Kostpris 31. december 2021	16.722.163	15.832.697	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	16.722.163	15.832.697	0	0
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	16.722.163	15.832.697	0	0
	16.722.163	15.832.697	0	0
11. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2021	4.777.667	2.047.930	0	0
Udskudt skat af årets resultat	778.754	2.729.737	0	0
	5.556.421	4.777.667	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	5.556.421	4.777.667	0	0
	5.556.421	4.777.667	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
12. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	21.067.358	17.952.081	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	1.449.413	1.402.828	0	0
	22.516.771	19.354.909	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	16.817.019	12.967.994	0	0

13. 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 2021 i alt 13.859 t.kr.

Bankgæld udgør for Matchbiler A/S 10.078 t.kr., for Matchlease ApS 2.934 t.kr., for NS Invest 1 ApS 360 t.kr., for NS Invest 2 ApS 78 t.kr., for GC 13A ApS 349 t.kr. og for Kantet ApS 51 t.kr. For Nipo Invest ApS udgør mellemværende med pengeinstitut et indestående på 2 t.kr.

14. 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.

15. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	1.321.399	823.206
Ændring i tilgodehavender	2.315.237	-2.781.563
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-4.364.367	-16.781
	-727.731	-1.975.138

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 handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%.

Kapitalinteresser 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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 indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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 og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

Virksomheden 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 og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens 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.

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.

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. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommens dagsværdi. 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 ejendomme”.

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 målemetode.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Laier Sørensen ApS hæfter som administrationselskab 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 selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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 elimineringer 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominel 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.

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.