

Laier Sørensen ApS

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

CVR-nr. 30 24 28 58

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. april 2023.

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 2022 | |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for koncernen | 14 |
| Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden | 14 |
| Pengestrømsopgørelse | 15 |
| Noter | 16 |
| Anvendt regnskabspraksis | 25 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 4. april 2023

Direktion

Niels Jørn Michael Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Laier Sørensen ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Laier Sørensen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af 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 4. april 2023

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, 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

| | 2022 t.kr. | 2021 t.kr. | 2020 t.kr. | 2019 t.kr. | 2018 t.kr. |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 46.234 | 43.443 | 26.637 | 24.594 | 21.315 |
| Resultat af primær drift | 31.749 | 30.948 | 13.119 | 5.137 | 4.714 |
| Finansielle poster, netto | 754 | -35 | -358 | -273 | -257 |
| Årets resultat | 30.596 | 28.672 | 9.931 | 3.834 | 3.500 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 130.078 | 108.972 | 106.142 | 88.372 | 89.862 |
| Egenkapital | 63.244 | 55.156 | 49.204 | 36.016 | 32.146 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 29 | 27 | 28 | 30 | 30 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| Likviditetsgrad | 132,0 | 145,4 | 124,9 | 120,2 | 107,3 |
| Soliditetsgrad | 46,5 | 50,6 | 46,4 | 40,8 | 35,8 |
| Egenkapitalforrentning | 13,5 | 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 | $\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$ |
| 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 primære 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 9.431 t.kr. mod 7.953 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat for koncernen udgør 30.596 t.kr. mod 28.672 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Koncernen forventede sidste år fortsat at være præget af lange leveringstider på nye bil fra bilproducenterne grundet ressourcemangel, men forventede et positivt resultat for 2022.

Regnskabsåret har været præget af eftervirkningerne af Covid-19 pandemien og den stigende inflation samt energikrise men årets resultat er i overensstemmelse med forventningen og tilfredsstillende set i sammenhæng med de nuværende udfordringer på bilmarkedet, herunder de lange leveringstider.

Kapitalberedskab

Koncernens ejendomsselskaber er primært finansieret via realkreditfinansiering samt via en fælles kassekredit, med en kreditramme til rådighed, som kan anvendes til brug for afregning af forpligtelser overfor 3. mand. Yderligere er Matchbiler A/s og MatchLease ApS finansieret af en anden fælles kreditramme, som ligeledes kan anvendes til brug for afregning af forpligtelser overfor 3. mand. Koncernen har uudnyttede trækingsfaciliteter i selskabets pengeinstitut.

Koncernens likviditet er tilfredsstillende og det er ledelsens vurdering, at det nuværende kapitalberedskab og den stillede kreditramme er tilstrækkeligt således, at selskabet kan afregne sine forpligtelser overfor 3. mand i takt med at de forfalder til betaling.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer at 2023 i mindre grad fortsat vil være præget af lange leveringstider på nye biler fra bilproducenter grundet ressourcemangel samt være påvirket af kundernes købekraft grundet den stigende inflation. Ledelsen forventer dog fortsat et positivt resultat for 2023 i samme niveau som 2022.

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.

Ledelsesberetning

Valutarisici

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

Renterisici

Det er koncernens politik at afdække renterisici på selskabets lån. Koncernen har primært fastforrentede realkreditlån mens eventuelle ændringer i renteniveauet på koncernens kassekreditter ikke forventes at ville kunne påvirke indtjeningen i væsentlig omfang.

Råvarerisici

Råvarepriserisici opstår i forbindelse med driftsaktiviteter og handel. Koncernen er afhængig af at bilproducenterne Mazda og Hyundai kan håndtere ressourceknapheden. Leveringstiden på nye biler har i 2022 været stigende, hvilket kan få en afsmittende effekt på salget af nye biler. Disse risici er en naturlig del af koncernens forretningsområde, hvorfor det er en integreret del af den daglige drift at styre og minimere risiciene.

Kreditrisici

Koncernens kreditrisici relaterer sig primært til tilgodehavender fra salg. Det er koncernens politik at søge de med kreditgivningen forbundne risici begrænset gennem en effektiv kreditstyring samt etablering af kreditforsikring eller alternativ sikkerhed.

Baseret på kreditpolitikker og vurderingsprocedurer vurderes kreditkvaliteten af ikke-nedskrevne tilgodehavender i al overvejende grad at være af høj kvalitet med lav risiko for tab. Nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab foretages på baggrund af individuelle vurderinger.

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 | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | 46.234.089 | 43.442.618 | -12.791 | -46.504 |
| Bruttofortjeneste | | | | |
| 1 Personaleomkostninger | -13.902.737 | -12.207.048 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -582.058 | -233.865 | 0 | 0 |
| Andre driftsomkostninger | 0 | -53.628 | 0 | 0 |
| Driftsresultat | 31.749.294 | 30.948.077 | -12.791 | -46.504 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 7.032.451 | 7.667.289 |
| Indtægter af kapitalinteresser | 1.244.888 | 254.473 | 1.244.888 | 254.473 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 65.197 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 131.413 | 261.858 | 125.720 | 139.054 |
| Fortjeneste ved salg af finansielle aktiver | 0 | 0 | 1.169.288 | 0 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -622.712 | -550.889 | -167.935 | -247 |
| Resultat før skat | 32.502.883 | 30.913.519 | 9.456.818 | 8.014.065 |
| 3 Skat af årets resultat | -1.906.519 | -2.241.371 | -25.697 | -61.287 |
| 4 Årets resultat | 30.596.364 | 28.672.148 | 9.431.121 | 7.952.778 |
| Koncernens resultat fordeler sig således: | | | | |
| Anpartshavere i Laier Sørensen ApS | 29.873.926 | 28.672.148 | | |
| Minoritetsinteresser | 722.438 | 0 | | |
| | 30.596.364 | 28.672.148 | | |

Balance 31. december

| Aktiver | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|----------------------|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| <u>Note</u> | | | | | |
| Anlægsaktiver | | | | | |
| 5 | Grunde og bygninger | 29.749.037 | 29.749.037 | 0 | 0 |
| 6 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2.514.794 | 2.746.176 | 0 | 0 |
| 7 | Investeringsejendomme | 22.802.544 | 22.102.544 | 0 | 0 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>55.066.375</u> | <u>54.597.757</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 8 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 43.305.159 | 52.346.378 |
| 9 | Kapitalinteresser | 2.720.876 | 1.402.393 | 2.720.877 | 1.402.393 |
| 10 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 42.068 | 42.068 | 0 | 0 |
| 11 | Andre tilgodehavender | 21.570.292 | 16.722.163 | 3.289.842 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>24.333.236</u> | <u>18.166.624</u> | <u>49.315.878</u> | <u>53.748.771</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>79.399.611</u> | <u>72.764.381</u> | <u>49.315.878</u> | <u>53.748.771</u> |

Balance 31. december

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Aktiver | | | | |
| Omsætningsaktiver | | | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 37.506.422 | 32.337.708 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger i alt | 37.506.422 | 32.337.708 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 12.058.350 | 2.668.118 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 21.301.188 | 692.872 |
| Tilgodehavender hos kapitalinteresser | 970.783 | 1.085.023 | 970.783 | 1.085.023 |
| Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 1.512.874 | 1.424.155 |
| Andre tilgodehavender | 62.318 | 44.097 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | 13.091.451 | 3.797.238 | 23.784.845 | 3.202.050 |
| Likvide beholdninger | 80.045 | 72.884 | 34.553 | 747 |
| Omsætningsaktiver i alt | 50.677.918 | 36.207.830 | 23.819.398 | 3.202.797 |
| Aktiver i alt | 130.077.529 | 108.972.211 | 73.135.276 | 56.951.568 |

Balance 31. december

| Passiver | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|-------------------------------|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| <u>Note</u> | | | | | |
| Egenkapital | | | | | |
| | Virksomhedskapital | 194.900 | 194.900 | 194.900 | 194.900 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 2.663.876 | 1.345.394 | 40.700.036 | 48.306.774 |
| | Overført resultat | 55.585.639 | 53.616.181 | 17.549.478 | 6.654.801 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | <u>2.000.000</u> | <u>0</u> | <u>2.000.000</u> | <u>0</u> |
| | Egenkapital før minoritetsinteresser | 60.444.415 | 55.156.475 | 60.444.414 | 55.156.475 |
| 12 | Minoritetsinteresser | <u>2.799.329</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | Egenkapital i alt | <u>63.243.744</u> | <u>55.156.475</u> | <u>60.444.414</u> | <u>55.156.475</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | | | |
| 13 | Hensættelser til udskudt skat | <u>5.947.221</u> | <u>5.556.421</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>5.947.221</u> | <u>5.556.421</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Gældsforpligtelser | | | | | |
| | Gæld til realkreditinstitutter | 7.110.990 | 7.653.130 | 0 | 0 |
| | Gæld til pengeinstitutter | 14.001.453 | 14.863.641 | 0 | 0 |
| | Deposita | 778.572 | 834.893 | 0 | 0 |
| | Anden gæld | <u>608.005</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 14 | Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>22.499.020</u> | <u>23.351.664</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|-----------------|---|---------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| <u>Note</u> | | | | | |
| 14 | Kortfristet del af langfristet gæld | 1.416.735 | 1.449.413 | 0 | 0 |
| | Gæld til pengeinstitutter | 21.146.657 | 13.786.440 | 0 | 0 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 1.913.022 | 531.264 | 0 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 10.537.336 | 4.536.908 | 20.000 | 20.000 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 12.208.950 | 1.330.119 |
| | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 32.193 | 0 | 32.196 | 0 |
| | Selskabsskat | 405.900 | 421.625 | 405.900 | 421.687 |
| | Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 22.792 | 22.775 |
| | Anden gæld | 2.935.701 | 4.182.001 | 1.024 | 512 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>38.387.544</u> | <u>24.907.651</u> | <u>12.690.862</u> | <u>1.795.093</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>60.886.564</u> | <u>48.259.315</u> | <u>12.690.862</u> | <u>1.795.093</u> |
| | Passiver i alt | <u>130.077.529</u> | <u>108.972.211</u> | <u>73.135.276</u> | <u>56.951.568</u> |

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**16 Eventualposter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

| | Virksomheds- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Minoritets- interesser | I alt |
|------------------------------|---------------------------------|---|------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2022 | 194.900 | 1.345.394 | 53.616.181 | 0 | 55.156.475 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 73.594 | -5.837.014 | 2.076.891 | -3.686.529 |
| Årets resultat | 0 | 1.244.888 | 7.806.472 | 722.438 | 9.773.798 |
| | 194.900 | 2.663.876 | 55.585.639 | 2.799.329 | 61.243.744 |

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 2022 | 194.900 | 48.306.774 | 6.654.801 | 0 | 55.156.475 |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 0 | 3.000.000 | 0 | 3.000.000 |
| Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 0 | -3.000.000 | 0 | -3.000.000 |
| Udloddet udbytte | 0 | -12.780.000 | 12.780.000 | 0 | 0 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | -3.104.077 | 1.960.895 | 0 | -1.143.182 |
| Årets resultat | 0 | 8.277.339 | -3.846.218 | 2.000.000 | 6.431.121 |
| | 194.900 | 40.700.036 | 17.549.478 | 2.000.000 | 60.444.414 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | Koncern | |
|---|-------------------|-------------------|
| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
| Årets resultat | 7.806.472 | 7.952.778 |
| 17 Reguleringer | 1.221.371 | 505.905 |
| 18 Ændring i driftskapital | -13.142.977 | -727.731 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | -4.115.134 | 7.730.952 |
| Renter mv. | -491.299 | -377.490 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | -4.606.433 | 7.353.462 |
| Betalt selskabsskat | -1.510.625 | -1.932.314 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | -6.117.058 | 5.421.148 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -350.673 | -4.213.847 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 0 | 268.039 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | 0 | -889.466 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -350.673 | -4.835.274 |
| Optagelse af langfristet gæld | 608.005 | 4.686.580 |
| Afdrag på langfristet gæld | -1.437.006 | -1.478.136 |
| Betalt udbytte | -3.000.000 | -2.000.000 |
| Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter | 10.303.893 | -2.186.902 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 6.474.892 | -978.458 |
| Ændring i likvider | 7.161 | -392.584 |
| Likvider 1. januar 2022 | 72.884 | 465.468 |
| Likvider 31. december 2022 | 80.045 | 72.884 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 80.045 | 72.884 |
| Likvider 31. december 2022 | 80.045 | 72.884 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|----------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| 1. Personalemkostninger | | | | |
| Lønninger og gager | 11.779.380 | 10.641.192 | 0 | 0 |
| Pensioner | 1.542.131 | 1.340.955 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 581.226 | 224.901 | 0 | 0 |
| | 13.902.737 | 12.207.048 | 0 | 0 |
| Direktion og bestyrelse | 2.247.068 | 0 | 0 | 0 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 29 | 27 | 0 | 0 |

Sammenligningstal for vederlag til ledelsen er ikke specificeret, da selskabet sidste år anvendte undtagelsesbestemmelsen i ÅRL § 98b, stk. 3, 2. pkt.

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|------------------|------------------|-----------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 155.736 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 622.712 | 550.889 | 12.199 | 247 |
| | 622.712 | 550.889 | 167.935 | 247 |
| 3. Skat af årets resultat | | | | |
| Skat af årets resultat | 1.494.900 | 1.421.625 | 4.818 | 20.306 |
| Årets regulering af udskudt skat | 390.740 | 778.765 | 0 | 40.981 |
| Regulering af tidligere års skat | 20.879 | 40.981 | 20.879 | 0 |
| | 1.906.519 | 2.241.371 | 25.697 | 61.287 |

Noter

| | Modervirksomhed | |
|--|------------------|------------------|
| | 2022 | 2021 |
| 4. Forslag til resultatdisponering | | |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 3.000.000 | 2.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 8.277.339 | 7.921.762 |
| Udbytte for regnskabsåret | 2.000.000 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | -3.846.218 | -1.968.984 |
| Disponeret i alt | 9.431.121 | 7.952.778 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|-----------------|------------|
| | 31/12 2022 | 31/12 2021 | 31/12 2022 | 31/12 2021 |
| 5. Grunde og bygninger | | | | |
| Kostpris 1. januar 2022 | 29.749.037 | 29.438.694 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 310.343 | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december 2022 | 29.749.037 | 29.749.037 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022 | 29.749.037 | 29.749.037 | 0 | 0 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|------------|
| | 31/12 2022 | 31/12 2021 | 31/12 2022 | 31/12 2021 |
| 6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | | | |
| Kostpris 1. januar 2022 | 7.752.403 | 6.043.675 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 350.676 | 1.978.504 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | -269.776 | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december 2022 | 8.103.079 | 7.752.403 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2022 | -5.006.227 | -4.774.099 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | -582.058 | -433.305 | 0 | 0 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 201.177 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2022 | -5.588.285 | -5.006.227 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022 | 2.514.794 | 2.746.176 | 0 | 0 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|------------|
| | 31/12 2022 | 31/12 2021 | 31/12 2022 | 31/12 2021 |
| 7. Investeringsejendomme | | | | |
| Kostpris 1. januar 2022 | 15.841.822 | 13.916.822 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 1.925.000 | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december 2022 | 15.841.822 | 15.841.822 | 0 | 0 |
| Regulering til dagsværdi 1. januar 2022 | 6.260.722 | 4.256.844 | 0 | 0 |
| Årets regulering til dagsværdi | 700.000 | 2.003.878 | 0 | 0 |
| Regulering til dagsværdi 31. december 2022 | 6.960.722 | 6.260.722 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022 | 22.802.544 | 22.102.544 | 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 2022 | 31/12 2021 | 31/12 2022 | 31/12 2021 |
| 8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. januar 2022 | 0 | 0 | 5.385.000 | 5.385.000 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 | -116.000 | 0 |
| Kostpris 31. december 2022 | 0 | 0 | 5.269.000 | 5.385.000 |
| Opskrivninger 1. januar 2022 | 0 | 0 | 46.961.378 | 29.867.295 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 7.032.451 | 17.094.083 |
| Årets tilbageførsler på afgang | 0 | 0 | -1.960.891 | 0 |
| Udbytte | 0 | 0 | -12.780.000 | 0 |
| Øvrige reguleringer | 0 | 0 | -1.216.779 | 0 |
| Opskrivninger 31. december 2022 | 0 | 0 | 38.036.159 | 46.961.378 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022 | 0 | 0 | 43.305.159 | 52.346.378 |
| 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 2022 | 31/12 2021 | 31/12 2022 | 31/12 2021 |
| 9. Kapitalinteresser | | | | |
| Kostpris 1. januar 2022 | 57.000 | 57.000 | 57.000 | 57.000 |
| Kostpris 31. december 2022 | 57.000 | 57.000 | 57.000 | 57.000 |
| Opskrivninger 1. januar 2022 | 1.345.393 | 1.090.919 | 1.345.393 | 1.090.919 |
| Årets resultat | 1.244.888 | 210.099 | 1.244.888 | 210.099 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 73.595 | 44.375 | 73.596 | 44.375 |
| Opskrivninger 31. december 2022 | 2.663.876 | 1.345.393 | 2.663.877 | 1.345.393 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022 | 2.720.876 | 1.402.393 | 2.720.877 | 1.402.393 |
| Kapitalinteresser: | | | Hjemsted | Ejerandel |
| LMN Erhvervsudlejning ApS | | | Holbæk | 33,33 % |
| LMN Ejendomme ApS | | | Holbæk | 33,33 % |
| | | | | |
| | Koncern | | Modervirksomhed | |
| | 31/12 2022 | 31/12 2021 | 31/12 2022 | 31/12 2021 |
| 10. Andre værdipapirer og kapitalandele | | | | |
| Kostpris 1. januar 2022 | 42.068 | 42.068 | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december 2022 | 42.068 | 42.068 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022 | 42.068 | 42.068 | 0 | 0 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| | 31/12 2022 | 31/12 2021 | 31/12 2022 | 31/12 2021 |
| 11. Andre tilgodehavender | | | | |
| Kostpris 1. januar 2022 | 16.722.163 | 15.832.697 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 4.848.129 | 889.466 | 3.289.842 | 0 |
| Kostpris 31. december 2022 | 21.570.292 | 16.722.163 | 3.289.842 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022 | 21.570.292 | 16.722.163 | 3.289.842 | 0 |
| 12. Minoritetsinteresser | | | | |
| Minoritetsinteresser 1. januar 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets tilgang | 2.076.891 | 0 | 0 | 0 |
| Minoritetsinteresser | 722.438 | 0 | 0 | 0 |
| | 2.799.329 | 0 | 0 | 0 |
| 13. Hensættelser til udskudt skat | | | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2022 | 5.556.421 | 4.777.667 | 0 | 0 |
| Udskudt skat af årets resultat | 390.800 | 778.754 | 0 | 0 |
| | 5.947.221 | 5.556.421 | 0 | 0 |
| Udskudt skat påhviler følgende poster: | | | | |
| Materielle anlægsaktiver | 5.947.221 | 5.556.421 | 0 | 0 |
| | 5.947.221 | 5.556.421 | 0 | 0 |

Noter

14. Gældsforpligtelser

| | <u>Gæld i alt 31/12 2022</u> | <u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u> | <u>Langfristet gæld 31/12 2022</u> | <u>Restgæld efter 5 år</u> |
|--------------------------------|----------------------------------|--|--|--------------------------------|
| Koncern | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 7.661.986 | 550.996 | 7.110.990 | 4.975.467 |
| Gæld til pengeinstitutter | 14.867.192 | 865.739 | 14.001.453 | 10.620.406 |
| Deposita | 778.572 | 0 | 778.572 | 0 |
| Anden gæld | 608.005 | 0 | 608.005 | 0 |
| | <u>23.915.755</u> | <u>1.416.735</u> | <u>22.499.020</u> | <u>15.595.873</u> |

Anden gæld vedrører indefrosne feriepenge.

15. 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 2022 samlet 21.101 t.kr.

Bankgæld udgør for Matchbiler A/S 16.208 t.kr., for Matchlease ApS 4.385 t.kr., for NS Invest 1 ApS 51 t.kr., for NS Invest 2 ApS 136 t.kr., for GC 13A ApS 257 t.kr., for Kantet ApS 43 t.kr. og for Nipo Invest ApS 22 t.kr.

16. 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 | |
|---|---------------------------|------------------------|
| | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
| 17. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 582.055 | 233.865 |
| Værdiregulering af investeringsejendomme | -700.000 | -2.003.878 |
| Indtægter af kapitalinteresser | -1.244.888 | -254.473 |
| Andre finansielle indtægter | -131.413 | -261.858 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 622.712 | 550.889 |
| Skat af årets resultat | 1.494.900 | 1.462.606 |
| Udskudt skat | 390.800 | 778.754 |
| Øvrige reguleringer | 207.205 | 0 |
| | <u>1.221.371</u> | <u>505.905</u> |
| 18. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -5.168.694 | 1.321.399 |
| Ændring i tilgodehavender | -14.142.345 | 2.315.237 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 6.168.062 | -4.364.367 |
| | <u>-13.142.977</u> | <u>-727.731</u> |

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 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 kapitalinteressernes 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

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 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 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.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, 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 og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger | 30 år | 20 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år | 0-20 % |

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

Anvendt regnskabspraksis

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendomme-
ne værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kom-
mende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommenes
dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

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

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset leve-
tid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i
investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskriv-
ninger 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 forholdsmæssi-
ge andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens
regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser
men ikke findes i modervirksomheden er følgende regnskabspraksis anvendt:

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egen-
kapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæs-
sige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden god-
kendelsen 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdnin-
ger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien 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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 gældsmetode 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.

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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.