

# ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

## Aalborg Vognmandsforretning A/S

Kystvejen 52  
9400 Nørresundby

CVR-nr. 34 47 24 59

## Årsrapport for 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling den 30/06 2023

---

Jan Ruberg Kjelgaard  
Dirigent



## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022	19
Balance pr. 31. december 2022	20
Egenkapitalopgørelse	22
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2022	23
Noter	24

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Aalborg Vognmandsforretning A/S  
Kystvejen 52  
9400 Nørresundby

CVR-nr.: 34 47 24 59  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022  
Hjemsted: Aalborg

### Bestyrelse

Henrik Ruberg Kjelgaard, formand  
Jan Kjelgaard  
Gitte Kjelgaard

### Direktion

Jan Kjelgaard, direktør

### Revision

Roesgaard  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Aalborg Vognmandsforretning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 30. juni 2023

### Direktion

Jan Kjelgaard  
direktør

### Bestyrelse

Henrik Ruberg Kjelgaard  
formand

Jan Kjelgaard

Gitte Kjelgaard

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Aalborg Vognmandsforretning A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aalborg Vognmandsforretning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at selskabets kortsigtede likviditet er stram, og væsentligt begrænset som følge af at driften de seneste 2 år har været underskudsgivende. Selskabet har siden december 2021 arbejdet med en samlet plan, hvilket bla. indebærer at selskabet fik afviklet en tabsgivende kontrakt, samt frasalg af materielle anlægsaktiver for netto 73.286 t.kr. og afvikling af selskabets leasingforpligtelse med i alt 57.914 t.kr. Selskabets drift er på trods af ovenstående fortsat underskudsgivende.

I samråd med selskabets kreditgiver har ledelsen igangsat en række initiativer, for at komme tilbage til basisforretningen og en drift der balancerer med den reducerede kapacitet. Selskabets kreditgiver er indstillet på at opretholde de nuværende kreditfaciliteter. Samt konvertere en andel af den eksisterende ramme til et ansvarlig lån på 10 mio. kr.

Selskabet har præsenteret en plan for opnåelse af rentabel drift, hvilket kræver fortsat balancetilpasning ved salg af aktiver samt reduktion af faste omkostninger.

Selskabets kapitalberedskab er således afhængig af, at aftalen med selskabets pengeinstitut realiseres, herunder at selskabet formår at opfylde de opstillede budgetter, som udviser forbedret likviditet for det kommende år primært afledt af fortsat tilpasning af omkostninger og nedbringelse/frasalg af aktiver. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at selskabets likviditet er tilstrækkelig frem til 31.12.2023. Vi har ikke fundet grundlag for en anden vurdering heraf.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 til årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der er usikkerhed omkring indregning og måling af software, indretning af lejede lokaler samt udskudt skatteaktiv, som følge af at der er usikkerhed omkring going-concern. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 30. juni 2023

### Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne33225



## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Resultat før finansielle poster	(20.364)	(15.307)	6.412	5.057	5.387
Resultat af finansielle poster	(4.599)	(1.057)	(2.961)	(3.732)	(4.150)
Årets resultat	(19.674)	(12.107)	2.563	999	843
<b>Balance</b>					
Balancesum	139.440	256.359	161.934	172.609	168.301
Investering i materielle anlægsaktiver	(205.322)	(79.062)	(18.286)	(12.708)	(23.501)
Egenkapital	(7.456)	4.218	26.926	28.612	28.294
Antal medarbejdere	154	147	130	126	117
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	(10,3)%	(7,3)%	3,8 %	3,0 %	3,4 %
Soliditetsgrad	(5,3)%	1,6 %	16,6 %	16,6 %	16,8 %
Forrentning af egenkapital	1.215,2 %	(77,7)%	9,2 %	3,5 %	3,0 %
Likviditetsgrad	41,6 %	47,7 %	38,2 %	47,2 %	48,7 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage fra 2021. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive transportvirksomhed samt hermed efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Se omtale i note 2.

### Usædvanlige forhold

Se omtale i note 3.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på t.kr. 19.674, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en negativ egenkapital på t.kr. 7.456.

I løbet af regnskabsåret har der været stort fokus på selskabets finansieringsløsninger, frasalg af anlægsaktiver samt afviklingen af tabsgivende kontrakt. Denne proces har trukket betydeligt på medarbejderne og ledelsen, hvilket bla. har betydet at der ikke har været de fornødne ressourcer og overblik til at sikre en rentabel drift for 2022.

På den positive side, har selskabet formået at fastholde kunderne og har realiseret en omsætningsfremgang på 5% ift. sidste år.

Selskabet har i de første 4 måneder af 2023 realiseret et underskud. Det realiserede underskud er på niveau med budgettet for perioden, og i overensstemmelse med de drøftelser og aftaler, som er indgået med selskabets kreditgiver.

Selskabets egenkapital er efter regnskabsårets afslutning blevet styrket via et tilskud fra moderselskabet på 7,5 mio. kr. Derudover har selskabets kreditgiver konverteret 10 mio. kr. af selskabets kortfristet gæld til et ansvarligt lån.

### *Going concern*

Se omtale i note 1.

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet har udarbejdet drifts og likviditetsbudgetter for 2023, hvor ledelsen forventer at 2023 lander på et underskud før skat på 1 mio.kr.

Selskabet forventet et tilpasset aktivitetsniveau da der fortsat er god efterspørgsel på selskabets kompetencer, ligesom der arbejdes med nedbringelse af selskabets kapacitetsomkostninger og i øvrigt tilpasning af selskabets omkostninger ift. driftsindtjeningen.

## Ledelsesberetning

### ***Særlige forudsætninger for virksomhedens forventede udvikling***

Selskabet har jf. hoved- og nøgletalsoversigten tidligere realiserede overskud, hvilket ledelsen vurderer med de gennemførte tiltag for realistisk i 2023 og fremadrettet.

### ***Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling***

Selskabet har dagligt 60 enheder kørende på de danske veje, og alene det faktum indeholder en indbygget risiko. Der arbejdes med flere sider af transportopgaver, og områder som kranarbejder og tungvognstransport er naturlige opgaver, der har højere risikovurdering end traditionelle transportopgaver.

Gennem uddannelse af personale, effektiv styring af opgaverne samt et meget stort fokus på arbejdsmiljø og risiko, søges risikoen for person og materiel skader minimeret.

Selskabet er i øvrigt eksponeret overfor udviklingen i brændstofpriserne, herunder den generelle efterspørgsel på transportopgaver i forskellige brancher. Selskabet arbejder løbende med at minimere risikoen ift. udsving i brændstofprisen, ved at nedsætte hastigheden og i øvrige forsøge at udnytte køretiden optimalt.

### **Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.**

Selskabet har en strategi for at integrere FN's verdensmål i den daglige drift ved et stærkt fokus på synergierne mellem bæredygtighed og sund forretnings drift. Der arbejdes proaktivt og strategisk med verdensmålene nr. 8,12 og 17, hvor der skabes bæredygtighed og giver fornuft for såvel kunder, samfundet som AVAS.

Virksomheden opfylder lovgivningens krav på miljøområdet. Ledelsen har stort fokus på virksomhedens miljøpåvirkning og har identificeret flere områder, hvor miljøpåvirkningen kan reduceres yderligere. Dette sker bla. gennem fokus på minimering af brændstofforbruget ved udførelse af opgaver miljøoplæring af chauffører. På den måde er virksomheden med til formindske CO<sub>2</sub>,NO<sub>x</sub> og SO<sub>x</sub> udslip fra køretøjerne. I 2020 impleerede selskabet løsninger, hvor kunderne kan tilbydes kørsel med miljørigtigt biobrændstof i form af anden generations HVO diesel, som kan reducere CO<sub>2</sub> aftrykket med op til 90%. Tiltaget har allerede resulteret i besparelse på 25 tons CO<sub>2</sub> brændstof.

Virksomheden har gennem en årrække arbejdet med optimering af affaldshåndtering, herunder godkendelser til virksomhedens faciliteter i Pandrup samt på et større areal i Nørresundby, som netop er erhvervet. Målsætningen er at miljøcertificere hele virksomheden i løbet af den kommende periode, og der bruges derfor betydelige ressourcer på yderligere udvikling af miljørigtig drift.

## Ledelsesberetning

### Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Selskabet havde udarbejdet drifts og likviditetsbudgetter for 2022, som indikerede et resultatniveau før skat i niveauet 0,5-2 mio.kr. Selskabet har i regnskabsåret 2022 realiseret et underskud på 25 mio.kr., hvilket bla. skyldes nedskrivninger på indretning af lejede lokaler og andre anlæg, driftsmateriel og inventar på i alt 11 mio.kr. samt tilpasning af omkostninger i niveauet 5 mio. kr, herunder straksafskrevet omkostninger i relation til software i niveauet 5 mio. kr. Korrigeret for disse forhold, er det normaliserede underskud på 0-5 mio. kr.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aalborg Vognmandsforretning A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i t.kr.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

#### Ændring i klassifikation

Klassifikationen af personaleomkostninger er ændret således, at posten alene omfatter lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring (ATP-bidrag, bidrag til arbejdsskade- og andre former for syge- og ulykkesforsikring samt bidrag til AER, barselsfond og lignende). Det betyder, at andre personaleomkostninger (firmabil/telefon, skattefrie godtgørelser, arbejdstøj, kursus/uddannelse, julefrokost/firmafester/medarbejderarrangementer) nu i stedet indgår under andre eksterne omkostninger. Ændringen medfører, at personaleomkostninger er reduceret med 1.503 t.kr. i 2022 samt 1.127 t.kr. i 2021, og andre eksterne omkostninger er øget tilsvarende.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

## Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre driftsindtægter med fradrag af driftsomkostninger og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter 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 ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

### Driftsomkostninger

Driftsomkostninger omfatter omkostninger til transport, fremmede vognmænd samt hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsomkostninger

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

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte kapitalinteressers resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Goodwill*

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

### **Software**

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

### **Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0 - 11 år	0 - 30 %
Indretning af lejede lokaler	15 år	0 %

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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



## Anvendt regnskabspraksis

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtage eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Aalborg Vognmandsforretning A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver, der består af deposita måles til kostpris.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

### Varebeholdninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende 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.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

### Egenkapital

#### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tabsgivende kontrakter. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aalborg Vognmandsforretning A/S hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

### Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

### Pengestrømsopgørelse

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

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

#### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

#### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og 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.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2022

	<u>Note</u>	<u>2022</u> t.kr.	<u>2021</u> t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	3	<b>87.723</b>	<b>71.222</b>
Personaleomkostninger	4	<u>(72.807)</u>	<u>(66.106)</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>14.916</b>	<b>5.116</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5	(27.380)	(18.673)
Andre driftsomkostninger		<u>(7.900)</u>	<u>(1.750)</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>(20.364)</b>	<b>(15.307)</b>
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		(646)	2.315
Finansielle indtægter	6	155	214
Finansielle omkostninger	7	<u>(4.108)</u>	<u>(3.586)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(24.963)</b>	<b>(16.364)</b>
Skat af årets resultat	8	<u>5.289</u>	<u>4.257</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(19.674)</u></b>	<b><u>(12.107)</u></b>
Resultatdisponering	9		

**Balance pr. 31. december 2022**

	<u>Note</u>	<u>2022</u> t.kr.	<u>2021</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Software		3.532	4.415
Goodwill		0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	10	<u>3.532</u>	<u>4.415</u>
Grunde og bygninger	11	2.253	2.254
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11	93.261	189.525
Indretning af lejede lokaler	11	6.780	13.195
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<u>102.294</u>	<u>204.974</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12	0	5.646
Deposita		2.127	782
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>2.127</u>	<u>6.428</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>107.953</u>	<u>215.817</u>
Råvarer og hjælpematerialer		3.350	3.520
<b>Varebeholdninger</b>		<u>3.350</u>	<u>3.520</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.093	35.220
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.288	0
Andre tilgodehavender		385	5
Udskudt skatteaktiv	15	4.391	0
Periodeafgrænsningsposter	13	978	1.796
<b>Tilgodehavender</b>		<u>28.135</u>	<u>37.021</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>2</u>	<u>1</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>31.487</u>	<u>40.542</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>139.440</u>	<u>256.359</u>

## Balance pr. 31. december 2022

	<u>Note</u>	<u>2022</u> t.kr.	<u>2021</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500	13.500
Reserve for opskrivninger		0	3.018
Overført resultat		(7.956)	(12.300)
<b>Egenkapital</b>	14	<u>(7.456)</u>	<u>4.218</u>
Hensættelse til udskudt skat	15	0	897
Andre hensættelser	16	0	8.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<u>0</u>	<u>8.897</u>
Ansvarlig lånekapital		7.461	9.000
Gæld til realkreditinstitutter		0	12.097
Leasingforpligtelser		61.692	132.686
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.271	0
Anden gæld		706	3.106
Selskabsdeltagere og ledelse		0	1.335
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	17	<u>71.130</u>	<u>158.224</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17	13.080	4.931
Kreditinstitutter		35.933	42.511
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.095	20.697
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.058	1.223
Anden gæld		10.600	15.658
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u>75.766</u>	<u>85.020</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>146.896</u>	<u>243.244</u>
<b>Passiver i alt</b>		<u>139.440</u>	<u>256.359</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Fortsat drift	1		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Nærtstående parter og ejerforhold	20		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for op-</u> <u>skrivninger</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	13.500	3.018	(12.300)	4.218
Kontant kapitalforhøjelse	500	0	7.500	8.000
Kontant kapitalnedsættelse	(13.500)	0	13.500	0
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	(3.018)	3.018	0
Årets resultat	0	0	(19.674)	(19.674)
<b>Egenkapital 31. december 2022</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>(7.956)</b>	<b>(7.456)</b>



## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2022

	<u>Note</u>	<u>2022</u> t.kr.	<u>2021</u> t.kr.
Årets resultat		(19.674)	(12.107)
Reguleringer	21	26.590	23.626
Ændring i driftskapital	22	(3.223)	(1.939)
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>3.693</b>	<b>9.580</b>
Renteindbetalinger og lignende		155	215
Renteudbetalinger og lignende		(4.110)	(3.587)
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>(262)</b>	<b>6.208</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	(4.090)
Køb af materielle anlægsaktiver		(63.175)	(88.215)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		5.000	(10.081)
Salg af materielle anlægsaktiver		131.461	9.619
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	6.750
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>73.286</b>	<b>(86.017)</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	(21.242)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(57.914)	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		(19.492)	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		2.961	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		0	88.393
Regulering kassekredit		(6.578)	28.860
Køb af egne kapitalandele		0	(10.600)
Kontant kapitalforhøjelse		8.000	0
Andre reguleringer		0	(5.603)
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>(73.023)</b>	<b>79.808</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>1</b>	<b>(1)</b>
Likvider 1. januar 2022		1	2
<b>Likvider 31. december 2022</b>		<b>2</b>	<b>1</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2	1
<b>Likvider 31. december 2022</b>		<b>2</b>	<b>1</b>

## Noter til årsrapporten

### 1 Fortsat drift

Selskabets kortsigtede likviditet er stram, og væsentligt begrænset som følge af at driften de seneste 2 år har været underskudsgivende. Selskabet har siden december 2021 arbejdet med en samlet plan, hvilket bla. indebærer at selskabet fik afviklet en tabsgivende kontrakt, samt frasalg af materielle anlægsaktiver for netto 73.286 t.kr. og afvikling af selskabets leasingforpligtelse med i alt 57.914 t.kr. Selskabets drift er på trods af ovenstående fortsat underskudsgivende.

I samråd med selskabets kreditgiver har ledelsen igangsat en række initiativer, for at komme tilbage til basisforretningen og en drift der balancerer med den reducerede kapacitet. Selskabets kreditgiver er indstillet på at opretholde de nuværende kreditfaciliteter. Samt konvertere en andel af den eksisterende ramme til et ansvarlig lån på 10 mio. kr.

Selskabet har præsenteret en plan for opnåelse af rentabel drift, hvilket kræver fortsat balancetilpasning ved salg af aktiver samt reduktion af faste omkostninger.

Selskabets kapitalberedskab er således afhængig af, at aftalen med selskabets pengeinstitut realiseres, herunder at selskabet formår at opfylde de opstillede budgetter, som udviser forbedret likviditet for det kommende år primært afledt af fortsat tilpasning af omkostninger og nedbringelse/frasalg af aktiver. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at selskabets likviditet er tilstrækkelig frem til 31.12.2023.

Selskabet har i de første 4 måneder af 2023 realiseret et underskud. Det realiserede underskud er på niveau med budgettet for perioden, og i overensstemmelse med de drøftelser og aftaler, som er indgået med selskabets kreditgiver.

### 2 Usikkerhed ved indregning og måling

Indregningen og måling af software, indretning af lejede lokaler samt udskudt skatteaktiv er behæftet med usikkerhed, som følge af at der er usikkerhed omkring going-concern. Værdiansættelsen er afhængig af at selskabet er going-concern, hvilket ledelsens på baggrund af omtalen i note 1 har lagt til grund.

I forbindelse med den eksterne vurderingseksperts prissætning af de materielle anlægsaktiver, er der identificeret et potentielt yderligere nedskrivningsbehov på 7,2 mio.kr., såfremt anlægsaktiverne skal afstås målrettet over en periode på 6-12 måneder, hvilket kan blive være et scenarie såfremt selskabet ikke måtte være going-concern.

## Noter til årsrapporten

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	t.kr.	t.kr.
<b>3 Særlige poster</b>		
Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, som er særlige i forhold til selskabets normale drift, herunder f.eks. offentlige tilskud, afhændelsesgevinster/tab, nedskrivninger og tilbageførelse af nedskrivninger af engangskaraktter.		
Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af tabsgivende kontrakter. Hensættelse til tabsgivende kontrakter medtaget i regnskabsåret er derfor kategoriseret som særlig post.		
Resultatet af de særlige poster, som er indregnet i resultatopgørelsen, kan vises således:		
Tabsgivende kontrakter	0	16.000
Nedskrivning goodwill	0	2.015
Nedskrivning indretning af lejede lokaler	6.780	0
Nedskrivning andre anlæg, driftsmidler og inventar	4.700	0
Kapacitetsomkostninger	5.000	0
Straksafskrivning på software	5.000	0
	<u>21.480</u>	<u>18.015</u>

## Noter til årsrapporten

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	t.kr.	t.kr.
<b>4 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	61.468	55.680
Pensioner	8.219	7.564
Andre omkostninger til social sikring	3.120	2.862
	<b>72.807</b>	<b>66.106</b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b>988</b>	<b>1.062</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	154	147
<b>5 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	883	414
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	15.017	16.244
Nedskrivninger immaterielle anlægsaktiver	0	2.015
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver	11.480	0
	<b>27.380</b>	<b>18.673</b>
<b>6 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	154	214
Valutakursgevinster	1	0
	<b>155</b>	<b>214</b>

## Noter til årsrapporten

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	t.kr.	t.kr.
<b>7 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	4.088	3.586
Valutakurstab	20	0
	<u>4.108</u>	<u>3.586</u>
<b>8 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	(5.289)	(4.257)
	<u>(5.289)</u>	<u>(4.257)</u>
<b>9 Resultatdisponering</b>		
Årets henlæggelse til andre reserver	0	2.030
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	(325)
Overført resultat	(19.674)	(13.812)
	<u>(19.674)</u>	<u>(12.107)</u>

## Noter til årsrapporten

### 10 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Software</u>	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2022	4.415	5.375
Overførsler i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>4.415</u>	<u>5.375</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	0	5.375
Årets afskrivninger	<u>883</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>883</u>	<u>5.375</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b><u>3.532</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 11 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2022	2.253	259.976	16.946
Tilgang i årets løb	0	61.625	1.554
Afgang i årets løb	0	(189.451)	0
Kostpris 31. december 2022	<u>2.253</u>	<u>132.150</u>	<u>18.500</u>
Opskrivninger 1. januar 2022	0	3.869	0
Opskrivninger 31. december 2022	<u>0</u>	<u>3.869</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	0	74.321	3.750
Årets nedskrivninger	0	4.700	6.780
Årets afskrivninger	0	13.827	1.190
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	(50.090)	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>0</u>	<u>42.758</u>	<u>11.720</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b><u>2.253</u></b>	<b><u>93.261</u></b>	<b><u>6.780</u></b>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>89.662</u>	<u>0</u>

Selskabets materielle anlægsaktiver indregnes og måles til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger. Ledelsen har som følge af at selskabet har haft negativ indtjening i året, vurderet om der har været indikationer på nedskrivningsbehov på de materielle anlægsaktiver. I forbindelse med arbejdet omkring omstruktureringen af selskabet, samt afdække selskabets fremtidige finansieringsløsning har ekstern vurderingsekspert vurderet genindvindingsværdien på det rullende materiel. Se endvidere omtalen i note 2 omkring følsomheden i den foretagne vurdering. Ledelsen har som følge heraf nedskrevet 4.700 t.kr. på det rullende materiel og yderligere 6.780 t.kr. på indretning af lejede lokaler.

## Noter til årsrapporten

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	t.kr.	t.kr.
<b>12 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2022	10.081	0
Tilgang i årets løb	0	10.081
Afgang i årets løb	<u>(10.081)</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2022	<u>0</u>	<u>10.081</u>
Værdireguleringer 1. januar 2022	(4.435)	0
Årets resultat	(706)	2.547
Udbytte modtaget	0	(6.750)
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	5.248	0
Afskrivning på goodwill	<u>(107)</u>	<u>(232)</u>
Værdireguleringer 31. december 2022	<u>0</u>	<u>(4.435)</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>5.646</b></u>



## Noter til årsrapporten

### 13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

### 14 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier à nominelt t.kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Virksomhedskapital 1. januar 2022	13.500	13.500	13.500	13.500	13.500
Afgang i året	(13.000)	0	0	0	0
<b>Virksomhedskapital</b>	<b>500</b>	<b>13.500</b>	<b>13.500</b>	<b>13.500</b>	<b>13.500</b>

## Noter til årsrapporten

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	t.kr.	t.kr.
<b>15 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2022	898	6.353
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	(898)	(4.257)
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	0	(1.199)
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2022</b>	<b>0</b>	<b>897</b>
<b>Hensættelse til udskudt skat vedrører:</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	(486)	(292)
Materielle anlægsaktiver	2.722	10.798
Låneomkostninger	0	(3)
Tabsgivende kontrakt	0	(1.760)
Skattemæssigt underskud	(6.627)	(7.846)
Overført til udskudt skatteaktiv	4.391	0
	<b>0</b>	<b>897</b>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	4.391	0
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>4.391</b>	<b>0</b>
<p>Udskudt skat, der følger af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og passiver, er ophørt som udskudt skat under tilgodehavender med 22% af det udskudte skattegrundlag. Skatteaktiver indregnes alene, når det vurderes, at aktivet kan realiseres af selskabet eller øvrige selskaber i sambeskatningen.</p>		
<b>16 Andre hensættelser</b>		
Saldo primo 1. januar 2022	8.000	0
Hensat i året	0	8.000
Anvendt i året	(8.000)	0
<b>Saldo ultimo 31. december 2022</b>	<b>0</b>	<b>8.000</b>

## Noter til årsrapporten

### 17 Langfristede gældsforpligtelser

	<b>Gæld</b>	<b>Gæld</b>	<b>Afdrag</b>	<b>Restgæld</b>
	<b>1. januar 2022</b>	<b>31. december</b>	<b>næste år</b>	<b>efter 5 år</b>
	<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u></u>	<u></u>
Ansvarlig lånekapital	9.000	7.461	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	12.097	0	0	0
Leasingforpligtelser	137.617	74.772	13.080	27.537
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	1.271	0	0
Selskabsdeltagere og ledelse	1.335	0	0	0
Anden gæld	3.106	706	0	0
	<u>163.155</u>	<u>84.210</u>	<u>13.080</u>	<u>27.537</u>

## Noter til årsrapporten

### 18 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingforpligtelser med udløb om 2-35 mdr. med en rest forpligtelse på t.kr. 1.364.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser med udløb om 6 - 57 mdr. med en restforpligtelse på 7.007 t.kr.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor koncernforbundne selskaber.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Kjelgaard Tolstrup Holding ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

### 19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der givet pant på t.kr. 2.200 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør t.kr. 2.253.

Til sikkerhed for Sparekassen Kronjylland er der stillet virksomhedspant på mio.kr. 40, omfattende fordringer på i alt mio.kr. 16, driftsmidler mio.kr. 107, lager mio.kr. 3, svarende til i alt mio.kr. 126.

Til sikkerhed for leasinggæld er der givet transport i leasingaktiver for nom. t.kr. 62.000.

### 20 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Kjelgaard Tolstrup Holding ApS

## Noter til årsrapporten

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	t.kr.	t.kr.
<b>21 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	(155)	(214)
Finansielle omkostninger	4.108	3.586
Af- og nedskrivninger	27.380	18.673
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	646	(2.315)
Skat af årets resultat	(5.289)	(4.100)
Andre reguleringer	(100)	8.000
	<b>26.590</b>	<b>23.630</b>
<b>22 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	170	(320)
Ændring i tilgodehavender	11.932	(18.997)
Ændring i leverandører mv.	(15.325)	17.378
	<b>(3.223)</b>	<b>(1.939)</b>