

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Kjelgaard Tolstrup Holding ApS

Børglumvej 9
9700 Brønderslev

CVR-nr. 38 61 80 24

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 24/06 2024

Jan Kjelgaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Koncernoversigt	8
Hoved- og nøgletal	9
Ledelsesberetning	10
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2023	21
Balance pr. 31. december 2023	22
Egenkapitalopgørelse	26
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2023	27
Noter	29

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kjelgaard Tolstrup Holding ApS
Børglumvej 9
9700 Brønderslev

CVR-nr.: 38 61 80 24
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023
Hjemsted: Brønderslev

Direktion

Jan Kjelgaard, direktør
Henrik Ruberg Kjelgaard, direktør

Revision

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Kjelgaard Tolstrup Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 24. juni 2024

Direktion

Jan Kjelgaard
direktør

Henrik Ruberg Kjelgaard
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kjelgaard Tolstrup Holding ApS

Konklusion med forbehold

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

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Koncernregnskabspligten er indtruffet pr. 28. juni 2022. Ledelsen har dog medtaget resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2022 i koncernregnskabet i sammenligningstillende. Det har ikke været muligt at opnå overbevisning for resultatopgørelsen for perioden 1. januar - 27. juni 2022, som ikke burde have været indregnet, hvorfor der tages forbehold for resultatopgørelsen i denne periode. Forholdet vurderes ikke gennemgribende for regnskabet som et hele, da vi har tilstrækkelig overbevisning for balancen pr. 31. december 2022. 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

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 revisorerets 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 med forbehold.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at koncernens kortsigtede likviditet er stram, og væsentligt begrænset som følge af, at driften de seneste 3 år har været underskudsgivende. Selskabet har siden december 2021 arbejdet med en samlet plan, hvilket bl.a. indebærer at koncernen fik afviklet en tabsgivende kontrakt, samt frasalg af materielle anlægsaktiver og forretningsområder.

I samråd med koncernens kreditgiver har ledelsen igangsat en række initiativer, for at komme tilbage til basisforretningen og en drift der balancerer med den reducerede kapacitet. Koncernens kreditgiver er indstillet på at opretholde de nuværende kreditfaciliteter.

Koncernen har præsenteret en plan for opnåelse af rentabel drift, som fokuserer på kerneforretningen med en væsentligt reduceret omkostningsbase.

Koncernens kapitalberedskab er således afhængig af, at aftalen med koncernens pengeinstitut realiseres, herunder at selskabet formår at opfylde de opstillede budgetter, som udviser forbedret likviditet for det kommende år. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at koncernens likviditet er tilstrækkelig frem til 31. december 2024.

Vi har ikke fundet grundlag for en anden vurdering heraf.

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 koncernens software, andre driftsmidler, driftsmateriel og inventar, indretning af lejede lokaler samt udskudt skatteaktiv, som følge af, at der er usikkerhed omkring going-concern. Endvidere er der som følge af ovenstående, ligeledes usikkerhed omkring indregning og måling af moderselskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 for 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.

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 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af at koncernregnskabet resultatopgørelse for 2022 ikke kun indeholder et ½ års tal. I forbindelse med vores læsning af ledelsesberetningen har vi konstateret, at det samme gælder hoved- og nøgletal og omtale af udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold. Bortset herfra og 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.

Horsens, den 24. juni 2024

Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33225

Koncernoversigt

Moderselskab

Kjelgaard Tolstrup Holding ApS Brønderslev Nom. t.kr. 2.345

**Konsoliderede
dattervirksomheder**

100%

Aalborg Vognmandsforretning A/S Aalborg Nom. t.kr. 1.000
--

100%

Vognmand Bomholt A/S Aarhus Nom. t.kr. 500
--

100%

AVAS Materiel ApS Aalborg Nom. t.kr. 40

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern			
	2023	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Resultat				
Bruttofortjeneste	64.023	101.366	3.123	3.699
Resultat før af- og nedskrivninger	13.636	21.436	3.084	3.659
Resultat af primær drift	233	(26.317)	(193)	665
Resultat af finansielle poster	(6.318)	86	(8.268)	(616)
Årets resultat	(4.479)	(12.762)	(8.384)	1.301
Balance				
Balancesum	205.020	254.561	22.684	34.859
Investering i materielle anlægsaktiver	(27.818)	(71.992)	(145)	0
Egenkapital	(13.047)	(10.718)	2.160	11.568
Antal medarbejdere	101	169	1	0
Nøgletal				
Afkastningsgrad	0,1 %	(19,0)%	(0,7)%	3,8 %
Soliditetsgrad	(6,4)%	(4,2)%	9,5 %	33,2 %

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 2022. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at foretage investering i anlægsaktiver, herunder fast ejendom og værdipapirer, samt hermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Koncernens formål er at drive transportvirksomhed samt hermed efter ledelsens 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

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på t.kr. 4.479, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en negativ egenkapital på t.kr. 13.047.

I løbet af regnskabsåret har der været stort fokus på koncernens finansieringsløsninger, frasalg af anlægsaktiver og forretningsområder. Det er ledelsens forventning, at med de tiltag der er gennemført og den fokusering på kerneforretningen, at man vil kunne indfri forventninger for 2024. Ledelsen forventer i 2024 et positivt resultat.

Koncernen har i 1. kvartal realiseret et overskud på 1,5 mio. kr. som er 1 mio. kr. bedre end budgetteret.

Going concern

Se omtale i note 1.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernen har udarbejdet drifts- og likviditetsbudgetter for 2024, hvor ledelsen forventer at Vognmandsforretningen 2024 lander på et overskud før skat på 5 mio. kr.

Særlige forudsætninger for virksomhedens forventede udvikling

Vognmandsforretningen har tidligere realiseret overskud, hvilket ledelsen vurderer, med de gennemførte tiltag, for realistisk i 2024 og fremadrettet.

Ledelsesberetning

Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling

Koncernen har dagligt 40 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 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 materielskader minimeret.

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

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

Koncernen har en strategi for at integrere FN's verdensmål i den daglige drift ved et stærkt fokus på synergierne mellem bæredygtighed og sund forretningsdrift. 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.

Vognmandsforretningen 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 CO₂, NO_x og SO_x udslip fra køretøjerne. I 2020 implementerede koncernen løsninger, hvor kunderne kan tilbydes kørsel med miljørigtigt biobrændstof i form af anden generations HVO diesel, som kan reducere CO₂ aftrykket med op til 90%.

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.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Selskabet havde udarbejdet drifts- og likviditetsbudgetter for 2023, som indikerede et mindre underskud før ophørende aktiviteter. Selskabet har i regnskabsåret 2023 realiseret et underskud lidt større end forventet før ophørende aktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kjelgaard Tolstrup Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i t.kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Ændring i klassifikation

Målingen af kapitalinteresser er ændret således, at disse indregnes til dagsværdi. Det betyder at kapitalinteresser reguleres til dagsværdi målt på baggrund af dagsværdiurderinger af underliggende nettoaktiver i kapitalinteresser. Ændringen har medført at kapitalinteresser og overført resultat primo er øget med t.kr. 8.000 i 2023. I 2022 er indtægter fra kapitalinteresser og kapitalinteresser øget med t.kr. 8.000.

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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Kjelgaard Tolstrup Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Kjelgaard Tolstrup Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser eller associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning 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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

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

Dagsværdireguleringer af kapitalinteresser indregnes i resultatopgørelsen.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden 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.

Modervirksomheden 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 samt 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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 og kapitalinteresser

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 overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til dagsværdi. Dagsværdien er fastsat på baggrund af dagsværdiurderinger af de underliggende nettoaktiver i kapitalinteresser. Såfremt dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt måles kapitalandele i kapitalinteresser til kostpris.

Dagsværdireguleringer af kapitalandelen indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser 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 og kapitalinteresser 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 Kjelgaard Tolstrup Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre finansielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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 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 nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som 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.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses hel eller delvis ved salg af grunde og bygning og formindskes med nedskrivning af grunde og bygninger.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Kjelgaard Tolstrup Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt 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 sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens 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 koncernens andel af 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 koncernens kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2023

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023 t.kr.	2022 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Bruttofortjeneste	3	64.023	101.366	1.834	5.773
Personaleomkostninger	4	(50.387)	(79.930)	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		13.636	21.436	1.834	5.773
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3,5	(3.110)	(31.249)	(775)	(947)
Andre driftsomkostninger		(11.642)	(7.955)	0	0
Resultat før finansielle poster		(1.116)	(17.768)	1.059	4.826
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	(3.900)	(22.710)
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		127	8.000	127	8.000
Finansielle indtægter		188	155	0	447
Finansielle omkostninger		(6.633)	(8.069)	(1.741)	(2.906)
Resultat før skat		(7.434)	(17.682)	(4.455)	(12.343)
Skat af årets resultat	6	2.955	4.920	(24)	(418)
Årets resultat		(4.479)	(12.762)	(4.479)	(12.761)
Resultatdisponering	7				

Balance pr. 31. december 2023

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Aktiver					
Software		2.649	3.532	0	0
Goodwill		263	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	2.912	3.532	0	0
Grunde og bygninger	9	10.045	9.525	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	135.748	191.235	0	6.768
Indretning af lejede lokaler	9	0	6.780	0	0
Materielle anlægsaktiver		145.793	207.540	0	6.768
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	8.802	2.812
Kapitalandele i kapitalinteresser	11	10.500	10.500	10.500	10.500
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		0	0	0	4.500
Deposita	12	1.114	1.907	0	664
Finansielle anlægsaktiver		11.614	12.407	19.302	18.476
Anlægsaktiver i alt		160.319	223.479	19.302	25.244
Råvarer og hjælpematerialer		3.322	3.350	0	0
Varebeholdninger		3.322	3.350	0	0

Balance pr. 31. december 2023 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023 t.kr.	2022 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Aktiver					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		32.038	0	0	94
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	18.715	0	0
Andre tilgodehavender		2.468	554	40	40
Udskudt skatteaktiv	13	4.358	2.039	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	834	0
Periodeafgrænsningsposter	14	1.594	1.152	0	0
Tilgodehavender		40.458	22.460	874	134
Likvide beholdninger		921	5.272	2	0
Omsætningsaktiver i alt		44.701	31.082	876	134
Aktiver i alt		205.020	254.561	20.178	25.378

Balance pr. 31. december 2023

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		2.345	2.345	2.345	2.345
Reserve for opskrivninger		3.730	1.585	0	0
Overført resultat		(19.122)	(14.648)	(15.392)	(13.062)
Egenkapital	15	(13.047)	(10.718)	(13.047)	(10.717)
Hensættelse til udskudt skat	13	0	0	0	685
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	3.424	7.046
Hensatte forpligtelser i alt		0	0	3.424	7.731
Ansvarlig lånekapital		2.699	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		3.532	3.724	0	0
Andre kreditinstitutter		10.000	0	10.000	0
Leasingforpligtelser		111.268	149.283	0	4.781
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.271	1.270	0	0
Anden gæld		2.630	3.197	1.250	1.875
Deposita		0	0	0	884
Langfristede gældsforpligtelser	16	131.400	157.474	11.250	7.540

Balance pr. 31. december 2023 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023 t.kr.	2022 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	16	14.978	21.239	641	1.541
Kreditinstitutter		52.964	55.231	11.400	16.275
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.859	15.880	50	61
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	2.463	750
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.896	2.061	1.896	2.061
Selskabsskat		22	58	22	58
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	0	1.574	0
Anden gæld		9.948	13.265	505	78
Periodeafgrænsningsposter	17	0	71	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		86.667	107.805	18.551	20.824
Gældsforpligtelser i alt		218.067	265.279	29.801	28.364
Passiver i alt		205.020	254.561	20.178	25.378
Going concern	1				
Usikkerhed ved indregning og måling	2				
Eventualforpligtelser	18				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19				
Nærtstående parter og ejerforhold	20				
Særlige poster	3				

Egenkapitalopgørelse

Koncern og moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	2.345	1.585	(22.648)	(18.718)
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	8.000	8.000
Korrigeret egenkapital 1. januar 2023	2.345	1.585	(14.648)	(10.718)
Årets opskrivning	0	2.750	0	2.750
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	5	5
Årets resultat	0	0	(4.479)	(4.479)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(605)	0	(605)
Egenkapital 31. december 2023	2.345	3.730	(19.122)	(13.047)

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	2.345	(21.062)	(18.717)
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	8.000	8.000
Korrigeret egenkapital 1. januar 2023	2.345	(13.062)	(10.717)
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	2.149	2.149
Årets resultat	0	(4.479)	(4.479)
Egenkapital 31. december 2023	2.345	(15.392)	(13.047)

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2023

	Note	Koncern	
		2023 t.kr.	2022 t.kr.
Årets resultat		(4.479)	(12.762)
Reguleringer	21	14.139	26.558
Ændring i driftskapital	22	(25.918)	6.773
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		(16.258)	20.569
Renteindbetalinger og lignende		188	155
Renteudbetalinger og lignende		(6.633)	(8.069)
Pengestrømme fra ordinær drift		(22.703)	12.655
Betalt selskabsskat		(4)	(361)
Pengestrømme fra driftsaktivitet		(22.707)	12.294
Køb af immaterielle anlægsaktiver		(292)	0
Køb af materielle anlægsaktiver		(27.818)	(71.992)
Salg af materielle anlægsaktiver		80.152	62.912
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		793	0
Modtaget udbytte fra kapitalinteresser		127	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		52.962	(9.080)
Tilbagebetaling af ansvarlig lånekapital		(1.801)	(1.727)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(174.267)	(24.076)
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		(738)	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		129.972	17.047
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		14.500	0
Regulering af kassekredit		(2.267)	7.707
Andre reguleringer		0	2.784
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(34.601)	1.735

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2023 (fortsat)

	Note	Koncern	
		2023	2022
		t.kr.	t.kr.
Ændring i likvider		(4.346)	4.949
Likvider 1. januar 2023		5.269	320
Likvider 31. december 2023		923	5.269
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		923	5.269
Likvider 31. december 2023		923	5.269

Noter til årsrapporten

1 Going concern

Koncernens kortsigtede likviditet er stram, og væsentligt begrænset som følge af, at driften de seneste 3 år har været underskudsgivende. Selskabet har siden december 2021 arbejdet med en samlet plan, hvilket bl.a. indebærer at koncernen fik afviklet en tabsgivende kontrakt, samt frasalg af materielle anlægsaktiver og forretningsområder.

I samråd med koncernens kreditgiver har ledelsen igangsat en række initiativer, for at komme tilbage til basisforretningen og en drift der balancerer med den reducerede kapacitet. Koncernens kreditgiver er indstillet på at opretholde de nuværende kreditfaciliteter.

Koncernen har præsenteret en plan for opnåelse af rentabel drift, som fokuserer på kerneforretningen med en væsentligt reduceret omkostningsbase.

Koncernens kapitalberedskab er således afhængig af, at aftalen med koncernens pengeinstitut realiseres, herunder at selskabet formår at opfylde de opstillede budgetter, som udviser forbedret likviditet for det kommende år. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at koncernens likviditet er tilstrækkelig frem til 31. december 2024.

Koncernen har i 1. kvartal realiseret et overskud på 1,5 mio. kr. som er 1 mio. kr. bedre end budgetteret.

De centrale budgetforudsætninger er at tilpasse virksomheden til fokus på krandriften efter frasalg af overskydende materiel samt reduktion af medarbejdere og kapacitetsomkostninger.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Indregningen og måling af software, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 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 ledelsen på baggrund af omtalen i note 1 har lagt til grund.

Endvidere er der som følge af ovenstående, ligeledes usikkerhed omkring indregning og måling af moderselskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
3 Særlige poster				
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 engangskarakter.				
Resultatet af de særlige poster, som er indregnet i resultatopgørelsen, kan vises således:				
Nedskrivning indretning af lejede lokaler	0	6.780	0	0
Nedskrivning andre anlæg, driftsmidler og inventar	(4.700)	6.265	0	0
Kapacitetsomkostninger	0	5.000	0	0
Straksafskrivning på software	0	5.000	0	0
Omkostninger ved afvikling af asfaltaktiviteter	5.694	0	0	0
	994	23.045	0	0
4 Personaleomkostninger				
Lønninger	42.633	67.775	0	0
Pensioner	5.403	8.877	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.351	3.278	0	0
	50.387	79.930	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.067	1.168	0	0
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	101	169	0	0

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
5 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	912	883	0	947
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	6.898	17.320	775	0
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver	(4.700)	13.046	0	0
	3.110	31.249	775	947
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	62	563	62
Årets udskudte skat	(1.489)	(4.978)	(685)	361
Regulering af skat vedrørende tidligere år	(32)	(4)	146	(4)
Regulering af udskudt skat tidligere år	(830)	0	0	0
	(2.351)	(4.920)	24	419
der fordeler sig således:				
Skat af årets resultat:	(2.955)	(4.920)	24	418
Skat af egenkapitalbevægelser	604	0	0	1
	(2.351)	(4.920)	24	419
7 Resultatdisponering				
Overført resultat	(4.479)	(12.762)	(4.479)	(12.761)
	(4.479)	(12.762)	(4.479)	(12.761)

Noter til årsrapporten

8 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern og moderselskab

	<u>Software</u>	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2023	4.415	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>292</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>4.415</u>	<u>292</u>
Opskrivninger 31. december 2023	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	883	0
Årets afskrivninger	<u>883</u>	<u>29</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>1.766</u>	<u>29</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>2.649</u>	<u>263</u>

Noter til årsrapporten

9 Materielle anlægsaktiver

Koncern og moderselskab

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2023	8.011	243.484	18.500
Tilgang i årets løb	102	27.716	0
Afgang i årets løb	(2.310)	(94.974)	(18.500)
Kostpris 31. december 2023	<u>5.803</u>	<u>176.226</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 1. januar 2023	2.042	3.869	0
Årets opskrivninger	2.755	0	0
Årets tilbageførsler af opskrivninger på afhændede aktiver	0	(3.869)	0
Opskrivninger 31. december 2023	<u>4.797</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	530	56.117	11.720
Årets afskrivninger	28	6.407	462
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	(3)	(17.346)	(12.182)
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger	0	(4.700)	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>555</u>	<u>40.478</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>10.045</u>	<u>135.748</u>	<u>0</u>
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	<u>4.792</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>5.253</u>	<u>135.748</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

Koncern og moderselskab

	<u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u>	<u>Indretning af</u> <u>lejede lokaler</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	133.705	0
Regnskabsmæssig værdi af materielle anlægsaktiver, som ville have været indregnet, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	5.248	135.748	0

Ejendommen er blevet opskrevet på baggrund af sammenlignelige handler.

Koncernens materielle anlægsaktiver indregnes og måles til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger og tillæg af opskrivninger. Koncernen har solgt andre anlæg, driftsmateriel og inventar til leasinggiver på baggrund af eksterne vurderinger, som har lagt til grund for ledelsens vurdering af dagsværdien af andre anlæg, driftsmateriel og inventar pr. 31.12.2023.

Moderselskab

	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2023	9.998
Afgang i årets løb	(9.998)
Kostpris 31. december 2023	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	3.229
Årets afskrivninger	775
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	(4.004)
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	0

Noter til årsrapporten

	Moderselskab	
	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2023	17.354	4.314
Tilgang i årets løb	14.500	13.080
Afgang i årets løb	0	(40)
Kostpris 31. december 2023	<u>31.854</u>	<u>17.354</u>
Værdireguleringer 1. januar 2023	(14.542)	(2.205)
Årets resultat	(3.871)	(22.710)
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	2.149	190
Afskrivning på goodwill	(29)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(3.137)	3.137
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>(3.622)</u>	<u>7.046</u>
Værdireguleringer 31. december 2023	<u>(23.052)</u>	<u>(14.542)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>8.802</u>	<u>2.812</u>

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Aalborg Vognmandsforretning A/S	Aalborg	100 %
AVAS Materiel ApS	Aalborg	100 %
Vognmand Bomholt A/S	Aarhus	100 %

Noter til årsrapporten

	Koncern		Morderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
11 Kapitalandele i kapitalinteresser				
Kostpris 1. januar 2023	2.500	2.500	2.500	2.500
Kostpris 31. december 2023	2.500	2.500	2.500	2.500
Værdireguleringer 1. januar 2023	8.000	0	8.000	0
Værdireguleringer	0	8.000	0	8.000
Værdireguleringer 31. december 2023	8.000	8.000	8.000	8.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	10.500	10.500	10.500	10.500

Kapitalinteresser er indregnet til dagsværdi på baggrund af dagsværdi af nettoaktiver i kapitalinteresse. Grunde og bygninger er vurderet til dagsværdi med ud fra en afkastbaseret beregning.

Grunde og bygninger i kapitalinteresse består af en erhvervspark i Nørresundby med følgende forudsætninger:

Driftsresultat 7.063 t.kr. med gennemsnitlig m2 leje på 988 kr.

Tomgang: 0%

Forrentningskrav: 7,55%

Ved markedsvurderingen er der anvendt forrentningskrav på 7,55%.

Ændringer i skøn over afkastkrav vil påvirke den indregnede værdi i balancen samt værdiregulering i resultatopgørelsen således:

Afkastkrav 7,05% - 10.900 t.kr.

Afkastkrav 8,05% - 9.200 t.kr.

Noter til årsrapporten

Koncern og moderselskab

Kapitalandele i kapitalinteresser specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital t.kr.</u>	<u>Årets resultat t.kr.</u>
Kystvejens Erhvervspark A/S	Aalborg	13 %	41.317	4.592

Noter til årsrapporten

12 Finansielle anlægsaktiver

Koncern og moderselskab

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. januar 2023	1.907
Afgang i årets løb	<u>(793)</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>1.114</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>1.114</u>

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
13 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2023	(2.039)	324	685	685
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	(2.923)	(2.363)	(685)	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	<u>604</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2023	<u>(4.358)</u>	<u>(2.039)</u>	<u>0</u>	<u>685</u>

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 koncernen.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer mm.

Noter til årsrapporten

15 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 2.345 anparter à nominelt t.kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Virksomhedskapital 1. januar 2023	2.345	2.345	500	500	500
Tilgang i året	0	0	1.845	0	0
Virksomhedskapital	2.345	2.345	2.345	500	500

Noter til årsrapporten

16 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2023	31. december 2023	næste år	efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	0	2.699	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	3.914	3.724	193	2.738
Andre kreditinstitutter	0	10.000	0	0
Leasingforpligtelser	169.708	125.413	14.144	86.421
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.270	1.271	0	0
Anden gæld	3.821	3.271	641	0
	178.713	146.378	14.978	89.159

Morderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2023	31. december 2023	næste år	efter 5 år
Andre kreditinstitutter	0	10.000	0	0
Leasingforpligtelser	5.697	0	0	0
Anden gæld	2.500	1.891	641	0
Deposita	884	0	0	0
	9.081	11.891	641	0

17 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter til årsrapporten

18 Eventualforpligtelser

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har overfor kreditgiver stillet pant i kapitalandele.

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leje og leasingforpligtelser med opsigelsesperiode på 15 - 45 mdr. med en restforpligtelse på t.kr. 7.281. Heraf forfalder t.kr. 2.249 inden for et år.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Modervirksomhed

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor dattervirksomheder.

Koncern

Til sikkerhed for bankgæld har koncernen afgivet virksomhedspant for nominelt t.kr. 47.500 med sikkerhed i driftsmidler, goodwill og andre immaterielle rettigheder, varelager og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af pantet udgør pr. 31. december 2023 t.kr. 36.608.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 3.724, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør t.kr. 10.000.

Til sikkerhed for leasinggæld er der givet pant i leasingaktiver for nom. t.kr. 79.158.

Noter til årsrapporten

20 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Jan Kjelgaard, Børglumvej 9, 9700 Brønderslev

Øvrige nærtstående parter

Henrik Ruberg Kjelgaard, Emvej 37, 9700 Brønderslev

Transaktioner

Koncernen har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Noter til årsrapporten

	Koncern	
	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
21 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(188)	(155)
Finansielle omkostninger	6.633	8.069
Af- og nedskrivninger	3.110	31.249
Andre driftsindtægter	7.666	0
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	(127)	(8.000)
Skat af årets resultat	(2.955)	(4.920)
Andre reguleringer	0	315
	14.139	26.558
22 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	28	170
Ændring i tilgodehavender	(15.679)	8.840
Ændring i leverandører mv.	(10.267)	(2.237)
	(25.918)	6.773