

Viggo Laursen Holding ApS

Fåborgvej 9, 9220 Aalborg Øst

CVR-nr. 40 84 03 03

Årsrapport

2023/24

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. juni 2024.

Henrik Solheim Laursen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. februar 2023 - 31. januar 2024	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	12
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	21

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023/24 for Viggo Laursen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. februar 2023 - 31. januar 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg Øst, den 26. april 2024

Direktion

Henrik Solheim Laursen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Viggo Laursen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Viggo Laursen Holding ApS for regnskabsåret 1. februar 2023 - 31. januar 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. februar 2023 - 31. januar 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aalborg, den 26. april 2024

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Søren Korgaard-Møllerup
statsautoriseret revisor
mne31477

Selskabsoplysninger

Selskabet	Viggo Laursen Holding ApS Fåborgvej 9 9220 Aalborg Øst
	Telefon: 98157777
	CVR-nr.: 40 84 03 03
	Stiftet: 25. september 2019
	Hjemsted: Aalborg
	Regnskabsår: 1. februar - 31. januar
Direktion	Henrik Solheim Laursen
Revision	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Nordea, Prinsensgade 15, 9000 Aalborg
Dattervirksomheder	Viggo Laursen A/S, Aalborg Viggo Laursen Ejendomme ApS, Aalborg Ejendomsselskabet Fåborgvej 11 Aalborg ApS, Aalborg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	33.635	30.484	32.825	26.485	12.102
Resultat af primær drift	14.479	12.023	14.081	10.375	6.302
Finansielle poster, netto	-915	29	-362	-358	-235
Årets resultat	10.581	9.369	10.751	7.795	4.730
Balance:					
Balancesum	99.002	91.030	83.340	81.803	80.929
Investeringer i materielle anlægsaktiver	977	905	6.253	2.939	584
Egenkapital	51.920	48.060	47.790	43.518	41.059
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	13.110	3.453	10.749	22.772	3.858
Investeringsaktivitet	-925	-789	-6.284	-2.809	-557
Finansieringsaktivitet	-11.900	-1.013	-8.655	-14.082	-3.308
Pengestrømme i alt	285	1.651	-4.190	5.881	-7
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	46	44	43	44	45
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	203,1	206,2	250,7	246,8	203,6
Soliditetsgrad	52,4	52,8	57,3	53,2	50,7
Egenkapitalforrentning	21,2	19,5	23,5	18,4	23,0

Beregningsen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Hoved- og nøgletallene for 2019/20 omfatter perioden 25. september 2019 - 31. januar 2020.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består primært i at markedsføre, sælge og distribuere dæk, fælge samt reservedele til autobranschen, industri og landbrug.

Moderselskabets formål er besiddelse af aktier, anpartar, investering og kapitalanbringelse samt anden i forbindelse dermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det er ledelsens opfattelse, at der foreligger et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2023/24. Resultatet er i overensstemmelse med de i årsrapporten for 2022/23 anførte forventninger.

Årets resultat er præget af, at flere kunder end tidligere har benyttet Viggo Laursen A/S, hvilket vi naturligvis er meget stolte af og tilfredse med.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Koncernens aktivitet foregår i al væsentlighed i d.kr. eller euro, hvorfor det er ledelsens opfattelse, at koncernen ikke har nogen risiko på valutaområdet.

Renterisici

Ledelsen er meget opmærksomme på den løbende likviditetsstyring, herunder leverandørkreditider og vareomsætning. Finansieringen sker til variabel rente, men det er ledelsens vurdering, at begrænset rentestigning ikke vil have nogen væsentlig betydning for koncernen.

Miljøforhold

Koncernen følger den løbende udvikling på miljøområdet og overholder alle gældende krav. Det er ledelsens holdning, at der løbende skal være opmærksomhed på muligheden for at reducere koncernens ressourceforbrug, således de miljømæssige belastninger begrænses mest muligt.

Videnressourcer

For til stadighed at kunne servicere vore kunder er det afgørende, at koncernen kan rekruttere og fastholde medarbejdere med relevant branchekendskab. Det er vores målsætning, at koncernen altid er opdateret og har kendskab til den seneste viden indenfor branchen. Som mål herfor er medarbejdersammensætning og medarbejderomsætning vigtige indikatorer, ligesom koncernen lægger stor vægt på medarbejdernes trivsel.

Den forventede udvikling

Den økonomiske udvikling i 2024/25 vil til en vis grad være påvirket af stigende omkostninger til driften af koncernen, og vil derfor til en vis grad få indvirkning på det forventede resultat for det kommende år. Omvendt er det også ledelsens forventning, at der vil være fremgang i salg af reservedele til det danske marked samt salg til flere kunder.

Samlet set forventes derfor et overskud på nuværende niveau i det kommende regnskabsår.

Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar

Note	Koncern		Moderselskab	
	2023/24 kr.	2022/23 t.kr.	2023/24 kr.	2022/23 t.kr.
	33.635.465	30.484	-40.950	-39
1	-17.812.669	-16.442	0	0
	-1.343.466	-1.920	0	0
	0	-99	0	0
	14.479.330	12.023	-40.950	-39
	0	0	10.552.934	9.363
	0	0	585.450	220
	230.305	619	0	0
	-1.145.290	-590	-501.005	-157
	13.564.345	12.052	10.596.429	9.387
	-2.983.147	-2.683	-15.231	-18
2	10.581.198	9.369	10.581.198	9.369

Balance 31. januar

Note	Koncern		Moderselskab		
	2024 kr.	2023 t.kr.	2024 kr.	2023 t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
3	Grunde og bygninger	20.214.207	20.100	0	0
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.416.859	3.897	0	0
5	Investeringsejendomme	1.589.863	1.592	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	25.220.929	25.589	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	47.211.041	43.380
7	Deposita	337.159	337	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	337.159	337	47.211.041	43.380
	Anlægsaktiver i alt	25.558.088	25.926	47.211.041	43.380
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	49.384.740	45.194	0	0
	Varebeholdninger i alt	49.384.740	45.194	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.065.201	15.293	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	8.245.658	12.090
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.844.889	2.901
	Andre tilgodehavender	330.755	1.161	0	0
8	Periodeafgrænsningsposter	28.769	107	0	0
	Tilgodehavender i alt	20.424.725	16.561	11.090.547	14.991
	Likvide beholdninger	3.634.018	3.349	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	73.443.483	65.104	11.090.547	14.991
	Aktiver i alt	99.001.571	91.030	58.301.588	58.371

Balance 31. januar

Note	Koncern		Morderselskab		
	2024 kr.	2023 t.kr.	2024 kr.	2023 t.kr.	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	40.000	40	40.000	40
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	4.977.669	2.151
	Reserve for sikringstransaktioner	-12.975	-1	0	0
	Overført resultat	44.178.095	41.311	39.187.451	39.159
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	7.715.000	6.710	7.715.000	6.710
	Egenkapital i alt	51.920.120	48.060	51.920.120	48.060
Hensatte forpligtelser					
9	Hensættelser til udskudt skat	323.786	204	0	0
10	Andre hensatte forpligtelser	1.175.000	745	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.498.786	949	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	9.362.046	10.303	0	0
11	Dagsværdi af renteswap	16.634	2	0	0
	Leasingforpligtelser	0	97	0	0
	Deposita	48.278	45	0	0
12	Langfristede gældsforpligtelser i alt	9.426.958	10.447	0	0

Balance 31. januar

Passiver		Koncern		Moderselskab	
		2024 kr.	2023 t.kr.	2024 kr.	2023 t.kr.
Note					
12	Kortfristet del af langfristet gæld	1.350.799	1.274	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	0	527	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.955.305	14.295	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere	5.732.372	9.438	5.732.373	9.438
	Selskabsskat	649.095	873	649.095	873
	Anden gæld	5.468.136	5.148	0	0
13	Periodeafgrænsningsposter	0	19	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	36.155.707	31.574	6.381.468	10.311
	Gældsforpligtelser i alt	45.582.665	42.021	6.381.468	10.311
	Passiver i alt	99.001.571	91.030	58.301.588	58.371
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
15	Eventualposter				
16	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for sikrings- transaktioner kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. februar 2023	40.000	-1.395	41.311.897	6.710.000	48.060.502
Udloddet udbytte	0	0	0	-6.710.000	-6.710.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	2.866.198	7.715.000	10.581.198
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-11.580	0	0	-11.580
	40.000	-12.975	44.178.095	7.715.000	51.920.120

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. februar 2023	40.000	2.151.315	39.159.187	6.710.000	48.060.502
Udloddet udbytte	0	0	0	-6.710.000	-6.710.000
Resultatandel	0	10.552.934	-7.686.736	7.715.000	10.581.198
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-7.715.000	7.715.000	0	0
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-11.580	0	0	-11.580
	40.000	4.977.669	39.187.451	7.715.000	51.920.120

Pengestrømsopgørelse 1. februar - 31. januar

Note	Koncern	
	2023/24 kr.	2022/23 t.kr.
Årets resultat	10.581.198	9.369
17 Reguleringer	5.190.598	4.673
18 Ændring i driftskapital	1.336.860	-7.926
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	17.108.656	6.116
Renteindbetalinger og lignende	230.306	619
Renteudbetalinger og lignende	-1.145.290	-590
Pengestrøm fra ordinær drift	16.193.672	6.145
Betalt selskabsskat	-3.083.938	-2.692
Pengestrømme fra driftsaktivitet	13.109.734	3.453
Køb af materielle anlægsaktiver	-976.124	-905
Salg af materielle anlægsaktiver	51.000	116
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-925.124	-789
Optagelse af langfristet gæld	2.892	5.886
Afdrag på leasinggæld	-26.606	-236
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-934.311	-7.337
Ændring i gæld til selskabsdeltagere	-3.704.779	9.437
Betalt udbytte	-6.710.000	-9.290
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-526.845	527
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-11.899.649	-1.013
Ændring i likvider	284.961	1.651
Likvider primo	3.349.057	1.698
Likvider ultimo	3.634.018	3.349
Likvider		
Likvide beholdninger	3.634.018	3.349
Likvider ultimo	3.634.018	3.349

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24 kr.	2022/23 t.kr.	2023/24 kr.	2022/23 t.kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	15.895.963	14.735	0	0
Pensioner	1.517.724	1.309	0	0
Andre omkostninger til social sikring	398.982	398	0	0
	17.812.669	16.442	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	46	44	0	0

I henhold til årsregnskabslovens §98 b, stk. 3 præsenteres ledelsesvederlag for koncernen ikke. Præsentation heraf vil medføre, at der vises beløb for et enkelt medlem af ledelsen.

	Moderselskab	
	2023/24 kr.	2022/23 t.kr.
2. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	10.552.934	2.652
Udbytte for regnskabsåret	7.715.000	6.710
Overføres til overført resultat	0	7
Disponeret fra overført resultat	-7.686.736	0
Disponeret i alt	10.581.198	9.369

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/1 2024 kr.	31/1 2023 t.kr.	31/1 2024 kr.	31/1 2023 t.kr.
3. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	27.913.208	27.913	0	0
Tilgang i årets løb	233.593	0	0	0
Kostpris ultimo	28.146.801	27.913	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-7.813.576	-7.205	0	0
Årets afskrivninger	-119.018	-608	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.932.594	-7.813	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.214.207	20.100	0	0
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	16.300.624	15.971	0	0
Tilgang i årets løb	742.531	905	0	0
Afgang i årets løb	-416.406	-576	0	0
Kostpris ultimo	16.626.749	16.300	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-12.403.651	-11.464	0	0
Årets afskrivninger	-1.222.645	-1.300	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	416.406	361	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-13.209.890	-12.403	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.416.859	3.897	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	746.350	824	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/1 2024 kr.	31/1 2023 t.kr.	31/1 2024 kr.	31/1 2023 t.kr.
5. Investeringsejendomme				
Kostpris primo	4.544.566	4.545	0	0
Kostpris ultimo	4.544.566	4.545	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-2.952.900	-2.941	0	0
Årets afskrivninger	-1.803	-12	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.954.703	-2.953	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.589.863	1.592	0	0
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	0	0	34.518.372	34.518
Kostpris ultimo	0	0	34.518.372	34.518
Opskrivninger primo	0	0	8.861.315	8.598
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	10.552.934	9.363
Udbytte	0	0	-6.710.000	-9.290
Dagsværdiregulering af renteswap	0	0	-11.580	191
Opskrivninger ultimo	0	0	12.692.669	8.862
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	47.211.041	43.380
Tilknyttede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
Viggo Laursen A/S			Aalborg	100 %
Viggo Laursen Ejendomme ApS			Aalborg	100 %
Ejendomsselskabet Fåborgvej 11 Aalborg ApS			Aalborg	100 %

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/1 2024 kr.	31/1 2023 t.kr.	31/1 2024 kr.	31/1 2023 t.kr.
7. Deposita				
Kostpris primo	337.159	337	0	0
Kostpris ultimo	337.159	337	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	337.159	337	0	0

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger i form af lønninger.

	Koncern		Moderselskab	
	31/1 2024 kr.	31/1 2023 t.kr.	31/1 2024 kr.	31/1 2023 t.kr.
9. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	204.025	386	0	0
Udskudt skat af årets resultat	119.761	-182	0	0
	323.786	204	0	0

10. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser primo	745.000	803	0	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	430.000	-58	0	0
	1.175.000	745	0	0
Heraf kortfristet	1.175	745	0	0

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til returvarer.

Noter

11. Dagsværdi af renteswap

Der er indgået renteswap-aftaler, som sikrer koncernen en fast rente på en del af realkreditgælden. Aftalerne udgør pr. 31. januar 2024 t.kr. 1.602, og udløber 28. juni 2030.

12. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/1 2024 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/1 2024 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	10.248.953	886.907	9.362.046	5.344.195
Dagsværdi af renteswap	16.634	0	16.634	16.634
Leasingforpligtelser	463.892	463.892	0	0
Deposita	48.278	0	48.278	46.813
	10.777.757	1.350.799	9.426.958	5.407.642

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte kontingenter.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 10.249 t.kr., er der givet pant i grunde, bygninger og investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. januar 2024 udgør 21.804 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 8.772 t.kr. til sikkerhed for bankgæld, der pr. 31. januar 2024 udgør kr. 0. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde, bygninger og investeringsejendomme.

Til sikkerhed for selskabets gæld til pengeinstitut, kr. 0, har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	49.385
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.065

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. januar 2024 udgør 746 t.kr., jævnfør note 4, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. januar 2024 udgør 464 t.kr.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Moderselskabet

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Garantiforpligtelser omfatter alene sædvanlig varegaranti.

Moderselskabet

Selskabet kautionerer overfor nedenstående koncernselskabers mellemværender med pengeinstituttet:

- Viggo Laursen Ejendomme ApS
- Ejendomsselskabet Fåborgvej 11 Aalborg ApS
- Viggo Laursen A/S

Selskabernes gæld til pengeinstituttet udgør pr. 31. januar 2024 kr. 0. Negativ værdi af renteswap udgør pr. 31. januar 2023 17 t.kr.

Sambeskatning

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

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør kr. 0.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

16. Nærtstående parter

Transaktioner

I henhold til årsregnskabslovens §98 c, stk. 7 kan det oplyses, at der ikke har været transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår.

Noter

	Koncern	
	2023/24	2022/23
	kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
17. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.343.466	1.921
Fortjeneste og tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-51.000	99
Andre finansielle indtægter	-230.305	-620
Øvrige finansielle omkostninger	1.145.290	590
Skat af årets resultat	2.983.147	2.683
	<u>5.190.598</u>	<u>4.673</u>
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-4.190.567	-4.709
Ændring i tilgodehavender	-3.863.526	-2.560
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	8.960.953	-599
Andre ændringer i driftskapital	430.000	-58
	<u>1.336.860</u>	<u>-7.926</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Viggo Laursen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle 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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

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

Konsolideringspraksis

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

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

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, lejeindtægter og omkostninger vedrørende investerings-ejendomme, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

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

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

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

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 materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Investeringsejendomme måles efter samme praksis som øvrige materielle anlægsaktiver.

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

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	15-60 år	0-98 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0-73 %

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

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

Leasingkontrakter

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

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

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

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

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Viggo Laursen Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til returvarer. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen 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 koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

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

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

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, ændring i kortfristede gældsforpligtelser til pengeinstitut, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.