



## Villy Veirup A/S

Industrivej 1  
6760 Ribe  
CVR-nr. 62639717

## Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
23.03.2023

---

**Flemming Haulrik Madsen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	9
Koncernens balance pr. 31.12.2022	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	13
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	19
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	28

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Villy Veirup A/S

Industrivej 1

6760 Ribe

CVR-nr.: 62639717

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

## Bestyrelse

Torben Madsen, formand

Flemming Haulrik Madsen

Kenneth Søgaard Johannsen

Jesper Nissen Nielsen Nygaard

## Direktion

Jesper Nissen Nielsen Nygaard, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6700 Esbjerg

# Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Villy Veirup A/S.

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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 23.03.2023

## Direktion

**Jesper Nissen Nielsen Nygaard**

direktør

## Bestyrelse

**Torben Madsen**

formand

**Flemming Haulrik Madsen**

**Kenneth Søgaard Johannsen**

**Jesper Nissen Nielsen Nygaard**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Villy Veirup A/S

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Villy Veirup A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### 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. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte 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.

### **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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Esbjerg, den 23.03.2023

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

**Henrik Harbo Andersen**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne19699

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>		
Bruttofortjeneste	50.128	28.915
Driftsresultat	19.376	9.753
Resultat af finansielle poster	(801)	(670)
Årets resultat	15.635	8.577
Årets resultat ekskl. minoriteter	14.821	8.577
Balancesum	94.230	40.174
Investeringer i materielle aktiver	2.899	946
Egenkapital	45.940	25.215
Egenkapital ekskl. minoriteter	35.037	25.215
Gns. investeret kapital inklusiv goodwill	55.185	29.652
Nettorentebærende gæld	33.997	5.463
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.758	334
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(6.915)	4.512
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	972	(4.024)
<b>Nøgletal</b>		
Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%)	28,33	28,93
Finansiell gearing	0,74	0,22
Soliditetsgrad (%)	37,18	62,76

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

### Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%):

$$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$$

### Finansiell gearing:

$$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Gns. egenkapital}}$$

### Soliditetsgrad (%):

$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Balancesum}}$$



### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens og moderselskabets hovedaktivitet består i salg og reparation af hovedsageligt VW og Skoda automobiler

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for koncernen udviser et overskud på 15.635 t.kr. inklusive minoritetsinteresser.

Årets resultat for moderselskabet udviser et overskud på 14.821 t.kr.

Ledelsen vurderer resultaterne som meget tilfredsstillende.

### Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat stemmer overens med ledelsens forventninger.

### Forventet udvikling

Den positive vækst forventes fortsat i det kommende regnskabsår og der forventes et resultat på størrelse med 2022.

### Miljømæssige forhold

Der forsøges vidt muligt at tage foretagelse initiativer for at fremme den grønne omstilling. Der aflægges ligeledes CO2 regnskaber for miljøforbrug mv. til selskabets leverandører.

### Koncernforhold

Koncernen er etableret i 2022 dels ved moderselskabets opkøb af 100% kapitalandele i Brødrene Schmidt ApS pr. 01.02.2022, og dels ved opkøb af yderligere 6% kapitalandele i Next Mobility Holding A/S pr. 15.09.2022, hvorefter ejerandelen blev 51%. Investeringen i Next Mobility Holding A/S med underliggende datterselskaber skifter derfor pr. 15.09.2022 fra en associeret virksomhed til en tilknyttet virksomhed.

Koncernregnskabet resultatopgørelse for 2022 omfatter derfor 100% af resultat i Villy Veirup A/S i 12 måneder, 100% af resultat i Brødrene Schmidt ApS i 11 måneder og 51% af resultat i Next Mobility Holding A/S i 3,5 måneder. Hertil kommer, at Next Mobility Holding A/S er indregnet med 45% som associeret virksomhed i 8,5 måneder.

Next Mobility Holding A/S ejer 90% af kapitalandelene i Next Mobility Aabenraa A/S og Next Mobility Sønderborg A/S. Koncernens indirekte ejerandel heraf indregnes således via resultatet for Next Mobility Holding A/S.

Sammenligningstillene i koncernregnskabet omfatter regnskabstal for Villy Veirup A/S fra 2021 årsregnskabet og er derfor ikke direkte sammenlignelige.

# Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>50.127.721</b>	<b>28.915.188</b>
Personaleomkostninger	2	(25.875.275)	(15.883.274)
Af- og nedskrivninger	3	(4.876.842)	(3.279.094)
<b>Driftsresultat</b>		<b>19.375.604</b>	<b>9.752.820</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	0	201.814
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5	1.807.816	1.789.729
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		13.740	0
Andre finansielle indtægter		316	0
Andre finansielle omkostninger	6	(815.048)	(669.777)
<b>Resultat før skat</b>		<b>20.382.428</b>	<b>11.074.586</b>
Skat af årets resultat	7	(4.746.929)	(2.497.632)
<b>Årets resultat</b>	8	<b>15.635.499</b>	<b>8.576.954</b>

# Koncernens balance pr. 31.12.2022

## Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		1.592.248	554.267
Goodwill		14.195.450	8.449.491
<b>Immaterielle aktiver</b>	9	<b>15.787.698</b>	<b>9.003.758</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.574.319	1.229.664
Indretning af lejede lokaler		1.815.136	1.733.550
<b>Materielle aktiver</b>	10	<b>4.389.455</b>	<b>2.963.214</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	6.135.476
Andre værdipapirer og kapitalandele		80.000	20.000
Andre tilgodehavender		1.580.000	0
<b>Finansielle aktiver</b>	11	<b>1.660.000</b>	<b>6.155.476</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>21.837.153</b>	<b>18.122.448</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		54.222.023	14.249.049
Aktiver bestemt for salg		1.780.039	1.780.039
<b>Varebeholdninger</b>		<b>56.002.062</b>	<b>16.029.088</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.461.894	3.519.136
Udskudt skat	12	0	302.000
Andre tilgodehavender		5.415.681	972.560
Tilgodehavende skat		470.000	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>15.347.575</b>	<b>4.793.696</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		42.336	42.336
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>42.336</b>	<b>42.336</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.000.662</b>	<b>1.186.422</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>72.392.635</b>	<b>22.051.542</b>
<b>Aktiver</b>		<b>94.229.788</b>	<b>40.173.990</b>

**Passiver**

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		29.436.649	19.615.233
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
<b>Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere</b>		<b>35.036.649</b>	<b>25.215.233</b>
<b>Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers</b>		<b>10.902.975</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital</b>		<b>45.939.624</b>	<b>25.215.233</b>
Udskudt skat	12	56.154	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>56.154</b>	<b>0</b>
Bankgæld		29.740.165	386.823
Modtagne forudbetalinger fra kunder		819.121	400.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.219.755	2.206.186
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		5.040.900	6.000.000
Skyldig skat		603.383	263.000
Skyldige sambeskatningsbidrag		83.354	0
Anden gæld	13	6.727.332	5.702.748
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>48.234.010</b>	<b>14.958.757</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>48.234.010</b>	<b>14.958.757</b>
<b>Passiver</b>		<b>94.229.788</b>	<b>40.173.990</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Dattervirksomheder	18		

# Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	600.000	19.615.233	5.000.000	25.215.233	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)	0
Øvrige egenkapitalposterings	0	0	0	0	10.088.892
Årets resultat	0	9.821.416	5.000.000	14.821.416	814.083
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>600.000</b>	<b>29.436.649</b>	<b>5.000.000</b>	<b>35.036.649</b>	<b>10.902.975</b>

	I alt kr.
Egenkapital primo	25.215.233
Udbetalt ordinært udbytte	(5.000.000)
Øvrige egenkapitalposterings	10.088.892
Årets resultat	15.635.499
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>45.939.624</b>

# Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		19.375.604	9.752.820
Af- og nedskrivninger		4.876.842	3.279.094
Ændringer i arbejdskapital	14	(12.014.774)	(8.227.428)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>12.237.672</b>	<b>4.804.486</b>
Modtagne finansielle indtægter		14.056	0
Betalte finansielle omkostninger		(815.048)	(669.777)
Refunderet/(betalt) skat		(5.679.057)	(3.800.632)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>5.757.623</b>	<b>334.077</b>
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(641.600)
Køb mv. af materielle aktiver		(480.004)	(945.981)
Salg af finansielle aktiver		0	6.100.000
Køb af virksomheder		(24.467.664)	0
Overførsel fra kapitalandele associeret virksomhed		7.943.292	0
Minoritetsandele ved køb af virksomhed		10.088.892	0
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(6.915.484)</b>	<b>4.512.419</b>
<b>Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering</b>		<b>(1.157.861)</b>	<b>4.846.496</b>
Optagelse af lån		6.931.201	386.813
Udbetalt udbytte		(5.000.000)	0
Afdrag på lån hos virksomhedsdeltagere og ledelse		(959.100)	(9.185.384)
Mellemregninger med koncernselskaber, netto		0	4.774.080
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>972.101</b>	<b>(4.024.491)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(185.760)</b>	<b>822.005</b>
Likvider primo		1.186.422	364.417
<b>Likvider ultimo</b>		<b>1.000.662</b>	<b>1.186.422</b>

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	1.000.662	1.186.422
<b>Likvider ultimo</b>	<b>1.000.662</b>	<b>1.186.422</b>

---

# Koncernens noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen som har påvirkning for årsrapporten.

## 2 Personaleomkostninger

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	22.775.010	13.896.828
Pensioner	2.768.558	1.872.176
Andre omkostninger til social sikring	331.707	114.270
	<b>25.875.275</b>	<b>15.883.274</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>93</b>	<b>42</b>

## 3 Af- og nedskrivninger

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Afskrivninger på immaterielle aktiver	3.403.920	2.199.706
Afskrivninger på materielle aktiver	1.472.922	1.079.388
	<b>4.876.842</b>	<b>3.279.094</b>

## 4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Regnskabsposten indeholder andel af resultat i tidligere dattervirksomhed, der er afhændet 01.04.2021. Der var dermed ingen koncernrelation 31.12.2021.

## 5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Regnskabsposten indeholder andel af resultat i Next Mobility Holding A/S i perioden 01.01.-15.09.2022, hvorefter selskabet med underliggende datterselskaber bliver konsolideret i koncernregnskabet.

## 6 Andre finansielle omkostninger

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Renteomkostninger i øvrigt	795.069	592.610
Valutakursreguleringer	8.606	14.602
Øvrige finansielle omkostninger	11.373	62.565
	<b>815.048</b>	<b>669.777</b>



## 7 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	4.877.900	2.463.000
Ændring af udskudt skat	(144.724)	17.000
Regulering vedrørende tidligere år	13.753	17.632
	<b>4.746.929</b>	<b>2.497.632</b>

## 8 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
Overført resultat	9.821.416	3.576.954
Minoritetsinteressers andel af resultatet	814.083	0
	<b>15.635.499</b>	<b>8.576.954</b>

## 9 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	641.600	21.123.729
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	1.332.382	8.855.478
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.973.982</b>	<b>29.979.207</b>
Af- og nedskrivninger primo	(87.333)	(12.674.238)
Årets afskrivninger	(294.401)	(3.109.519)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(381.734)</b>	<b>(15.783.757)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.592.248</b>	<b>14.195.450</b>

## 10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	3.459.453	5.112.194
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	1.724.910	694.249
Tilgange	340.504	139.500
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.524.867</b>	<b>5.945.943</b>
Af- og nedskrivninger primo	(2.229.789)	(3.378.644)
Årets afskrivninger	(720.759)	(752.163)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.950.548)</b>	<b>(4.130.807)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.574.319</b>	<b>1.815.136</b>

**11 Finansielle aktiver**

	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	3.603.600
Overførsler	(3.603.600)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>
Opskrivninger primo	2.531.876
Overførsler	(2.531.876)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

**12 Udskudt skat**

	<b>2022 kr.</b>	<b>2021 kr.</b>
Immaterielle aktiver	667.100	121.939
Materielle aktiver	(534.061)	(412.939)
Tilgodehavender	(11.000)	(11.000)
Forpligtelser	(65.885)	0
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>56.154</b>	<b>(302.000)</b>

<b>Bevægelser i året</b>	<b>2022 kr.</b>	<b>2021 kr.</b>
Primo	(302.000)	(319.000)
Indregnet i resultatopgørelsen	(144.724)	17.000
Overtaget ved køb	502.878	0
<b>Ultimo</b>	<b>56.154</b>	<b>(302.000)</b>

**13 Anden gæld (kortfristet)**

	<b>2022 kr.</b>	<b>2021 kr.</b>
Moms og afgifter	4.086.498	4.429.145
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.164.341	985.598
Anden gæld i øvrigt	1.476.493	288.005
	<b>6.727.332</b>	<b>5.702.748</b>

**14 Ændring i arbejdskapital**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Ændring i varebeholdninger	(2.453.708)	(2.121.255)
Ændring i tilgodehavender	(3.323.247)	(1.075.751)
Ændring i leverandørgæld mv.	(6.237.819)	(5.030.422)
	<b>(12.014.774)</b>	<b>(8.227.428)</b>

**15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	58.842.558	20.567.169

**16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for bankengagement er deponeret skadeløsbreve (virksomhedspant) på nom 20.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter brugte køretøjer, motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været registreret, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel samt goodwill, domænenavne og rettigheder ihenhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver omfattet af virksomhedspant udgør 48.755 t.kr.

Koncernens pengeinstitut har stillet betalingsgarantier vedrørende skyldig registreringsafgift, huslejedepositum og leverandørgæld på i alt 8.464 t.kr.

**17 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår**

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

**18 Dattervirksomheder**

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel</b>
			<b>%</b>
Next Mobility Holding A/S	Ribe	A/S	51,00
Brødrene Schmidt ApS	Aabenraa	ApS	100,00
Next Mobility Sønderborg A/S	Sønderborg	A/S	45,90
Next Mobility Aabenraa A/S	Aabenraa	A/S	45,90

# Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>36.480.920</b>	<b>28.915.187</b>
Personaleomkostninger	2	(16.722.835)	(15.883.274)
Af- og nedskrivninger	3	(3.320.251)	(3.279.094)
<b>Driftsresultat</b>		<b>16.437.834</b>	<b>9.752.819</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.114.265	201.814
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.807.816	1.789.729
Andre finansielle omkostninger	4	(552.746)	(669.776)
<b>Resultat før skat</b>		<b>18.807.169</b>	<b>11.074.586</b>
Skat af årets resultat	5	(3.985.753)	(2.497.632)
<b>Årets resultat</b>	6	<b>14.821.416</b>	<b>8.576.954</b>

# Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

## Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		424.848	554.267
Goodwill		6.337.118	8.449.491
<b>Immaterielle aktiver</b>	7	<b>6.761.966</b>	<b>9.003.758</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.134.777	1.229.664
Indretning af lejede lokaler		1.157.987	1.733.550
<b>Materielle aktiver</b>	8	<b>2.292.764</b>	<b>2.963.214</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		18.473.136	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	6.135.476
Andre værdipapirer og kapitalandele		20.000	20.000
<b>Finansielle aktiver</b>	9	<b>18.493.136</b>	<b>6.155.476</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>27.547.866</b>	<b>18.122.448</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		18.732.676	14.249.049
Aktiver bestemt for salg		1.780.039	1.780.039
<b>Varebeholdninger</b>		<b>20.512.715</b>	<b>16.029.088</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.879.892	3.519.136
Udskudt skat	10	440.000	302.000
Andre tilgodehavender		1.029.984	972.560
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		893.383	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.243.259</b>	<b>4.793.696</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		42.336	42.336
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>42.336</b>	<b>42.336</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>651.235</b>	<b>1.186.422</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>27.449.545</b>	<b>22.051.542</b>

<b>Aktiver</b>	<b>54.997.411</b>	<b>40.173.990</b>
----------------	-------------------	-------------------

---

**Passiver**

	<b>Note</b>	<b>2022 kr.</b>	<b>2021 kr.</b>
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.453.957	2.531.876
Overført overskud eller underskud		23.982.692	17.083.357
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>35.036.649</b>	<b>25.215.233</b>
Bankgæld		9.270.809	386.823
Modtagne forudbetalinger fra kunder		742.651	400.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.210.773	2.206.186
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		5.040.900	6.000.000
Skyldig skat		603.383	263.000
Anden gæld	11	2.092.246	5.702.748
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>19.960.762</b>	<b>14.958.757</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>19.960.762</b>	<b>14.958.757</b>
<b>Passiver</b>		<b>54.997.411</b>	<b>40.173.990</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		

# Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	2.531.876	17.083.357	5.000.000	25.215.233
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets resultat	0	2.922.081	6.899.335	5.000.000	14.821.416
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>600.000</b>	<b>5.453.957</b>	<b>23.982.692</b>	<b>5.000.000</b>	<b>35.036.649</b>



# Modervirksomhedens noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen som har påvirkning for årsrapporten.

## 2 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	14.606.459	13.896.828
Pensioner	1.915.549	1.872.176
Andre omkostninger til social sikring	200.827	114.270
	<b>16.722.835</b>	<b>15.883.274</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	40	42

Oplysninger om ledelsesvederlag er udeholdt med henvisning til årsregnskabslovens §98 stk. 3 nr. 2, idet kun én ledelseskategori modtager vederlag.

## 3 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	2.241.792	2.199.706
Afskrivninger på materielle aktiver	1.078.459	1.079.388
	<b>3.320.251</b>	<b>3.279.094</b>

## 4 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	532.767	592.609
Valutakursreguleringer	8.606	14.602
Øvrige finansielle omkostninger	11.373	62.565
	<b>552.746</b>	<b>669.776</b>

## 5 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	4.110.000	2.463.000
Ændring af udskudt skat	(138.000)	17.000
Regulering vedrørende tidligere år	13.753	17.632
	<b>3.985.753</b>	<b>2.497.632</b>

**6 Forslag til resultatdisponering**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
Overført resultat	9.821.416	3.576.954
	<b>14.821.416</b>	<b>8.576.954</b>

**7 Immaterielle aktiver**

	<b>Erhvervede immaterielle aktiver kr.</b>	<b>Goodwill kr.</b>
Kostpris primo	641.600	21.123.729
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>641.600</b>	<b>21.123.729</b>
Af- og nedskrivninger primo	(87.333)	(12.674.238)
Årets afskrivninger	(129.419)	(2.112.373)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(216.752)</b>	<b>(14.786.611)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>424.848</b>	<b>6.337.118</b>

**8 Materielle aktiver**

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>
Kostpris primo	3.459.453	5.112.194
Tilgange	303.009	105.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.762.462</b>	<b>5.217.194</b>
Af- og nedskrivninger primo	(2.229.789)	(3.378.644)
Årets afskrivninger	(397.896)	(680.563)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.627.685)</b>	<b>(4.059.207)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.134.777</b>	<b>1.157.987</b>

## 9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	0	3.603.600
Overførsler	3.603.600	(3.603.600)
Tilgange	9.415.579	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>13.019.179</b>	<b>0</b>
Opskrivninger primo	0	2.531.876
Overførsler	4.339.692	(4.339.692)
Afskrivninger på goodwill	(366.667)	0
Andel af årets resultat	1.480.932	1.807.816
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>5.453.957</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>18.473.136</b>	<b>0</b>

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

## 10 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Immaterielle aktiver	(93.467)	(121.939)
Materielle aktiver	522.467	412.939
Tilgodehavender	11.000	11.000
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>440.000</b>	<b>302.000</b>

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	302.000	319.000
Indregnet i resultatopgørelsen	138.000	(17.000)
<b>Ultimo</b>	<b>440.000</b>	<b>302.000</b>

### Udskudte skatteaktiver

Vedrører primært midlertidige forskelle i afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

## 11 Anden gæld (kortfristet)

	2022 kr.	2021 kr.
Moms og afgifter	1.123.760	4.429.145
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	668.302	985.598
Anden gæld i øvrigt	300.184	288.005
	<b>2.092.246</b>	<b>5.702.748</b>

## 12 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	25.502.558	21.162.000

## 13 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement er deponeret skadesløsbrev nom. 5.000 t.kr. i andre anlæg mv. og indretning af lejede lokaler.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte andre anlæg mv. udgør 1.135 t.kr. og den regnskabsmæssige værdi af pantsat indretning af lejede lokaler udgør 1.158 t.kr.

Selskabets pengeinstitut har stillet betalingsgarantier vedrørende skyldig registreringsafgift og leverandørgæld på i alt 5.100 t.kr.

### Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution på overfor bankengagementet i tilknyttede virksomheder, maksimeret til 1.800 t.kr.

Bankengagement i tilknyttede virksomheder udgør 19.306 t.kr. pr. 31.12.2022.

Derudover har selskabet har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution på overfor bankengagementet i tilknyttet virksomhed.

Bankengagement i tilknyttede virksomheder udgør 1.163 t.kr. pr. 31.12.2022.

## 15 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøve bestemmende indflydelse.

## Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

### Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger til bank og offentlige myndigheder, garantiprovisioner og bankgebyr.

**Skat**

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

**Balancen****Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Software afskrives lineært over 5 år

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**Materielle aktiver**

Anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	<b>Brugstid</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter gennemsnitsmetoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### **Aktiver bestemt for salg**

Aktiver bestemt for salg omfatter grunde og bygninger, som er bestemt for videresalg. Aktiverne måles til regnskabsmæssig værdi på tidspunktet for omklassifikationen eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere, og der foretages ikke afskrivninger.



**Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

**Tilgodehavende og skyldig skat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

**Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag**

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

**Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

**Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

**Minoritetsinteresser**

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

**Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

**Pengestrømsopgørelsen**

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.