

JØRGEN LAURSEN. VIBORG A/S

Gl. Skivevej 74, 8800 Viborg
CVR-nr. 87 68 37 10

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 6. juni 2025

Henning Christen Laursen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Erklæringer

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse	10
Balance	11-12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15-18
Anvendt regnskabspraksis	19-23

Selskabsoplysninger

Selskabet	JØRGEN LAURSEN. VIBORG A/S Gl. Skivevej 74 8800 Viborg
	CVR-nr.: 87 68 37 10 Stiftet: 22. juni 1978 Kommune: Viborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henning Christen Laursen John Laursen Ole Freisleben Hansen
Direktion	John Laursen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg
Pengeinstitut	Nordea Sct. Mathias Gade 68 8800 Viborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for JØRGEN LAURSEN. VIBORG A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 6. juni 2025

Direktion:

John Laursen

Bestyrelse:

Henning Christen Laursen

John Laursen

Ole Freisleben Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i JØRGEN LAURSEN. VIBORG A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for JØRGEN LAURSEN. VIBORG A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Viborg, den 6. juni 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dennis Hermann
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne36182

Hoved- og nøgletal

	2024 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	19.842	18.373	21.369	19.779	17.992
Resultat af primær drift	1.264	1.035	1.769	1.280	109
Finansielle poster, netto	875	799	-2.974	782	85
Årets resultat før skat	2.139	1.834	-1.206	2.062	194
Årets resultat	1.655	1.422	-1.158	1.650	104
Balance					
Balancesum	42.395	66.246	56.229	48.797	50.374
Egenkapital	24.888	23.233	21.811	22.969	21.319
Investeret kapital	5.073	11.143	13.236	15.048	12.650
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-518	-726	-875	-58	-350
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte					
	34	35	45	41	42
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital	23,6	13,8	16,7	9,2	0,9
Soliditetsgrad	58,7	35,1	38,8	47,1	42,3
Egenkapitalforrentning	6,9	6,3	-5,2	7,5	0,5

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i handel med nye og brugte vogne med tilhørende reservedels- og værkstedssalg. Autoforhandlingen omfatter Opel, Citroën og Fiat med afdelinger i Viborg og Skive.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter har i 2024 udviklet sig nogenlunde som forventet. Årets resultat før skat udviser et overskud på 2,1 mio. kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Der var forventet et resultat af driften for 2024 i niveauet 1 mio. kr. til 2 mio. kr. Resultatet af driften udgør 1,3 mio. kr. og er derfor i overensstemmelse med den forventede udvikling.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer et driftsresultat for det kommende år i størrelsesordenen 1 mio. kr. til 2 mio. kr.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		19.842.008	18.372.536
Personaleomkostninger	1	-16.986.523	-15.981.117
Af- og nedskrivninger		-1.315.877	-1.019.500
Andre driftsomkostninger		-275.316	-337.190
Driftsresultat		1.264.292	1.034.729
Andre finansielle indtægter		1.519.140	1.514.171
Andre finansielle omkostninger	2	-644.356	-715.063
Resultat før skat		2.139.076	1.833.837
Skat af årets resultat	3	-483.687	-411.746
Årets resultat	4	1.655.389	1.422.091

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Goodwill		1.354.167	2.004.167
Immaterielle anlægsaktiver	5	1.354.167	2.004.167
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		978.868	1.152.454
Indretning af lejede lokaler		6.221	16.888
Materielle anlægsaktiver	6	985.089	1.169.342
Andre værdipapirer		61.780	61.780
Lejede depositum og andre tilgodehavender		310.000	310.000
Finansielle anlægsaktiver	7	371.780	371.780
Anlægsaktiver		2.711.036	3.545.289
<hr/>			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		9.521.680	21.820.415
Varebeholdninger		9.521.680	21.820.415
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.062.648	15.659.426
Igangværende arbejder for fremmed regning		761.179	577.650
Udskudte skatteaktiver	8	191.000	105.000
Andre tilgodehavender		509.364	1.926.173
Periodeafgrænsningsposter	9	33.261	26.134
Tilgodehavender		9.557.452	18.294.383
Andre værdipapirer	10	16.095.601	14.952.301
Værdipapirer og kapitalandele		16.095.601	14.952.301
Likvider		4.509.276	7.633.461
Omsætningsaktiver		39.684.009	62.700.560
<hr/>			
Aktiver		42.395.045	66.245.849
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital	11	1.000.000	1.000.000
Overført overskud		23.888.345	22.232.957
Egenkapital		24.888.345	23.232.957
<hr/>			
Leasingforpligtelser		0	101.145
Modtagne forudbetalinger fra kunder		16.970	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.119.592	14.872.350
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.241.734	12.684.513
Selskabsskat		481.190	317.960
Anden gæld		12.647.214	15.036.924
Kortfristede gældsforpligtelser		17.506.700	43.012.892
Gældsforpligtelser		17.506.700	43.012.892
<hr/>			
Passiver		42.395.045	66.245.849

Eventualposter mv.	12
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13
Nærtstående parter	14
Koncernregnskab	15

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	1.000.000	22.232.956	23.232.956
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4		1.655.389	1.655.389
Egenkapital 31. december 2024	1.000.000	23.888.345	24.888.345

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	2024 kr.	2023 kr.
Årets resultat	1.655.389	1.422.091
Årets afskrivninger tilbageført	1.315.877	1.019.500
Tilbageførsel af realisationsavancer	-17.143	2.587
Urealiserede kursavancer tilbageført	-888.234	-776.791
Skat af årets resultat tilbageført	483.687	411.746
Betalt (-) / udbetalt (+) selskabsskat	-406.457	368.561
Ændring i varebeholdninger	12.298.735	1.356.020
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	8.822.931	-5.510.541
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	-25.568.277	8.175.356
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-2.303.492	6.468.529
Køb af materielle anlægsaktiver	-518.225	-726.339
Salg af materielle anlægsaktiver	53.744	8.466
Køb af værdipapirer	-8.439.441	-611.897
Salg af værdipapirer	8.184.374	291.810
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-719.548	-1.037.960
Optagelse leasinggæld	0	107.764
Afdrag leasinggæld	-101.145	-6.619
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-101.145	101.145
Ændring i likvider	-3.124.185	5.531.714
Likvider 1. januar	7.633.461	2.101.747
Likvider 31. december	4.509.276	7.633.461
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider	4.509.276	7.633.461
Likvider	4.509.276	7.633.461

Noter

2024
kr. 2023
kr.

1 | Personaleomkostninger

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	34	35
Løn og gager	14.875.647	14.008.336
Pensioner	1.893.952	1.768.684
Andre omkostninger til social sikring	216.924	204.097
	16.986.523	15.981.117

Under henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, undlades oplysning om direktionens vederlag.

2 | Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	268.285	320.945
Finansielle omkostninger i øvrigt	376.071	394.118
	644.356	715.063

3 | Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	569.687	412.746
Regulering af udskudt skat	-86.000	-1.000
	483.687	411.746

4 | Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	1.655.389	1.422.091
	1.655.389	1.422.091

5 | Immaterielle anlægsaktiver

kr.		Goodwill
Kostpris 1. januar 2024		3.250.000
Kostpris 31. december 2024		3.250.000
Afskrivninger 1. januar 2024		1.245.833
Årets afskrivninger		650.000
Afskrivninger 31. december 2024		1.895.833
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024		1.354.167

Noter

6 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2024	6.471.435	1.928.507
Tilgang	518.225	0
Afgang	-64.043	0
Kostpris 31. december 2024	6.925.617	1.928.507
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	5.318.980	1.911.619
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-27.441	0
Årets afskrivninger	655.210	10.667
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	5.946.749	1.922.286
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	978.868	6.221

Årets renter indregnet som en del af kostprisen

Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1

7 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2024	922.255	310.000
Kostpris 31. december 2024	922.255	310.000
Værdireguleringer 1. januar 2024	-860.475	0
Værdireguleringer 31. december 2024	-860.475	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	61.780	310.000

8 | Udskudt skatteaktiv

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler.

	2024 kr.	2023 kr.
Udskudt skat vedrører:		
Goodwill	111.000	70.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	57.000	10.000
Indretning af lejede lokaler	23.000	25.000
	191.000	105.000

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
Udskudt skatteaktiv 1. januar	105.000	104.000
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	86.000	1.000
Udskudt skatteaktiv 31. december 2024	191.000	105.000

Selskabet har et udskudt skatteaktiv bestående af forskelsværdierne på selskabets anlægsaktiver. Ledelsen forventer at kunne udnytte skatteaktivet, når aktiverne løbende afskrives eller ved eventuelle salg af aktiverne.

	2024 kr.	2023 kr.
9 Periodeafgrænsningsposter		
Omkostninger	33.261	26.134
	33.261	26.134

10 | Andre værdipapirer

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Investerings- beviser
kr.	
Dagsværdi 31. december 2024	16.095.601
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	390.419

	2024 kr.	2023 kr.
11 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 6 stk. a nom. 100.000 kr.	600.000	600.000
A-aktier, 36 stk. a nom. 10.000 kr.	360.000	360.000
A-aktier, 37 stk. a nom. 1.000 kr.	37.000	37.000
A-aktier, 5 stk. a nom. 500 kr.	2.500	2.500
A-aktier, 5 stk. a nom. 100 kr.	500	500
	1.000.000	1.000.000

Noter

12 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser med tilknyttet selskab. Lejemålene har en opsigelsesfrist på 3 måneder svarende til en huslejeforpligtelse på 400 tkr.

Tilbagekøbs- og kautionsforpligtelse på 6,6 mio. kr. for overdragne kontrakter med ejendomsforbehold i biler.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for J.L. Holding, Viborg ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

13 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Almindelige service- og garantiforpligtelser.

Selskabet har udstedt skadesløsbreve på i alt 18 mio. kr., der giver pant i nye lagervogne med en bogført værdi på 1,7 mio. kr. pr. 31. december 2024. Skadesløsbrev er stillet til sikkerhed for Jyske Finans.

Selskabets pengeinstitut har overfor Skattestyrelsen afgivet en betalingsgaranti iht. registreringsafgiftsloven på 0,5 mio. kr.

14 | Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør John Laursen, Kildevej 4, 8800 Viborg, der er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med

Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabets direktion.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

15 | Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for J.L. Holding, Viborg ApS, Kildevej 4, 8800 Viborg, CVR-nr. 28146671, hvilket er selskabets ultimative modervirksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JØRGEN LAURSEN. VIBORG A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt til-læg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Andre værdipapirer måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris. For brugte vogne fastsættes netto-realizationsværdien ved udøvelse af skøn efter individuel vurdering.

Leasingkontrakter

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til kostpris.

Skyldig skat og udskudt skat

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

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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.