

Viggo Laursen Holding ApS

Fåborgvej 9, 9220 Aalborg Øst

CVR-nr. 40 84 03 03

Årsrapport

2021/22

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2022.

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 2021 - 31. januar 2022	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	13
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	23

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021/22 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. februar 2021 - 31. januar 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg Øst, den 21. april 2022

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 2021 - 31. januar 2022, 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. februar 2021 - 31. januar 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 i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 tilsi-desættelse 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 21. april 2022

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 Autogummi A/S, Aalborg
Viggo Laursen Ejendomme ApS, Aalborg
Ejendomsselskabet Fåborgvej 11 Aalborg ApS, Aalborg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	32.825	26.485	12.102
Resultat af primær drift	14.082	10.375	6.302
Finansielle poster, netto	-363	-358	-235
Årets resultat	10.751	7.795	4.730
Balance:			
Balancesum	83.340	81.803	80.929
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.253	2.939	584
Egenkapital	47.790	43.518	41.059
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	10.748	22.772	3.858
Investeringsaktivitet	-6.284	-2.809	-557
Finansieringsaktivitet	-8.654	-14.082	-3.308
Pengestrømme i alt	-4.190	5.881	-7
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	43	44	45
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	250,7	246,8	203,6
Soliditetsgrad	57,3	53,2	50,7
Egenkapitalforrentning	23,5	18,4	23,0

Beregningsen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Hoved- og nøgletallene for 2019/20 omfatter kun 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 2021/22.

Årets resultat er præget af, at flere kunder end tidligere har benyttet koncernselskabet Viggo Laursen Autogummi 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 leverandørkredittider og vareomsætning. Finansieringen sker til variabel rente, men det er ledelsens vurdering, at begrænset rentestigning ikke vil have nogen væsentlig betydning for koncernen.

Miljøforhold

Selskabet 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 selskabets 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 2022/23 vil til en vis grad være påvirket af stigende omkostninger til driften af virksomheden og vil derfor til en vis grad få indvirkning på den forventede omsætning og resultat for det kommende år.

Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar

Note	Koncern		Moderselskab		
	2021/22 kr.	2020/21 t.kr.	2021/22 kr.	2020/21 t.kr.	
	Bruttofortjeneste	32.825.014	26.485	-37.500	-39
1	Personaleomkostninger	-16.842.710	-14.340	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.900.789	-1.770	0	0
	Driftsresultat	14.081.515	10.375	-37.500	-39
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	10.741.466	7.799
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	53.497	82
	Andre finansielle indtægter	103.758	159	0	0
2	Øvrige finansielle omkostninger	-466.315	-517	-3.245	-48
	Resultat før skat	13.718.958	10.017	10.754.218	7.794
	Skat af årets resultat	-2.968.238	-2.222	-3.498	0
3	Årets resultat	10.750.720	7.795	10.750.720	7.794

Balance 31. januar

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
Note		2022 kr.	2021 t.kr.	2022 kr.	2021 t.kr.
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	20.707.979	16.305	0	0
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.506.890	4.104	0	0
6	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	105	0	0
7	Investeringsejendomme	1.603.549	1.728	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	26.818.418	22.242	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	43.116.452	38.853
9	Deposita	337.158	337	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	337.158	337	43.116.452	38.853
	Anlægsaktiver i alt	27.155.576	22.579	43.116.452	38.853
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	40.484.762	38.595	0	0
	Varebeholdninger i alt	40.484.762	38.595	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.707.148	14.384	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.311.630	2.849
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	994.659	2.176
	Andre tilgodehavender	128.560	48	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	165.342	309	0	0
	Tilgodehavender i alt	14.001.050	14.741	5.306.289	5.025

Balance 31. januar

Aktiver				
<u>Note</u>	Koncern		Moderselskab	
	2022 kr.	2021 t.kr.	2022 kr.	2021 t.kr.
Likvide beholdninger	1.698.442	5.888	13.313	0
Omsætningsaktiver i alt	56.184.254	59.224	5.319.602	5.025
Aktiver i alt	83.339.830	81.803	48.436.054	43.878

Balance 31. januar

Passiver				
Note	Koncern		Moderselskab	
	2022 kr.	2021 t.kr.	2022 kr.	2021 t.kr.
Egenkapital				
Virksomhedskapital	40.000	40	40.000	40
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	8.598.080	4.335
Reserve for sikringstransaktioner	-246.320	-372	0	0
Overført resultat	38.706.634	37.290	29.862.235	32.582
Foreslået udbytte for regnskabsåret	9.290.000	6.560	9.290.000	6.560
Egenkapital i alt	47.790.314	43.518	47.790.315	43.517
Hensatte forpligtelser				
11 Hensættelser til udskudt skat	386.283	341	0	0
12 Andre hensatte forpligtelser	803.000	925	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	1.189.283	1.266	0	0
Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	11.659.929	12.610	0	0
13 Dagsværdi af renteswap	246.320	372	0	0
Deposita	43.680	41	0	0
14 Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.949.929	13.023	0	0

Balance 31. januar

Passiver				
Note	Koncern		Moderselskab	
	2022 kr.	2021 t.kr.	2022 kr.	2021 t.kr.
14				
Kortfristet del af langfristet gæld	1.703.043	1.977	0	0
Gæld til pengeinstitutter	0	871	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.593.589	13.429	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	14
Selskabsskat	645.739	345	645.739	347
Anden gæld	6.442.333	7.341	0	0
15				
Periodeafgrænsningsposter	25.600	33	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	22.410.304	23.996	645.739	361
Gældsforpligtelser i alt	34.360.233	37.019	645.739	361
Passiver i alt	83.339.830	81.803	48.436.054	43.878
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
17	Eventualposter			
18	Nærtstående parter			

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdi metode kr.	Reserve for sikringstransaktioner kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. februar						
2021	40.000	0	-372.267	37.289.945	0	36.957.678
Resultatandel	0	0	0	1.460.720	9.290.000	10.750.720
Dagsværdiregulering af renteswap, brutto	0	0	125.947	-125.947	0	0
Dagsværdiregulering af renteswap netto	0	0	0	81.916	0	81.916
	40.000	0	-246.320	38.706.634	9.290.000	47.790.314

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdi metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. februar 2021	40.000	4.334.697	32.582.981	6.560.000	43.517.678
Udloddet udbytte	0	0	0	-6.560.000	-6.560.000
Resultatandel	0	4.181.466	-2.720.746	9.290.000	10.750.720
Dagsværdiregulering af renteswap, brutto	0	81.917	0	0	81.917
	40.000	8.598.080	29.862.235	9.290.000	47.790.315

Pengestrømsopgørelse 1. februar - 31. januar

Note	Koncern	
	2021/22 kr.	2020/21 t.kr.
Årets resultat	10.750.720	7.795
19 Reguleringer	5.039.806	4.221
20 Ændring i driftskapital	-2.013.109	13.063
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	13.777.417	25.079
Renteindbetalinger og lignende	103.758	159
Renteudbetalinger og lignende	-466.315	-517
Pengestrøm fra ordinær drift	13.414.860	24.721
Betalt selskabsskat	-2.666.424	-1.949
Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.748.436	22.772
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.652.777	-2.939
Salg af materielle anlægsaktiver	369.000	131
Betalt deposita	0	-1
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.283.777	-2.809
Optagelse af langfristet gæld	2.943.113	5.778
Afdrag på leasinggæld	-288.576	-124
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-3.877.878	-807
Ændring i gæld til selskabsdeltagere	0	-10.217
Betalt udbytte	-6.560.000	-5.410
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-870.822	-3.302
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-8.654.163	-14.082
Ændring i likvider	-4.189.504	5.881
Likvider primo	5.887.946	7
Likvider ultimo	1.698.442	5.888
Likvider		
Likvide beholdninger	1.698.442	5.888
Likvider ultimo	1.698.442	5.888

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22 kr.	2020/21 t.kr.	2021/22 kr.	2020/21 t.kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	14.844.128	12.357	0	0
Pensioner	1.320.820	1.393	0	0
Andre omkostninger til social sikring	376.907	301	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	300.855	289	0	0
	16.842.710	14.340	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	43	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.

2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	466.315	517	3.245	48
	466.315	517	3.245	48

	Moderselskab	
	2021/22 kr.	2020/21 t.kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.181.466	-2.293
Udbytte for regnskabsåret	9.290.000	6.559
Overføres til overført resultat	0	3.528
Disponeret fra overført resultat	-2.720.746	0
Disponeret i alt	10.750.720	7.794

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/1 2022 kr.	31/1 2021 t.kr.	31/1 2022 kr.	31/1 2021 t.kr.
4. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	22.933.929	22.574	0	0
Tilgang i årets løb	4.979.280	359	0	0
Kostpris ultimo	27.913.209	22.933	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-6.627.291	-6.019	0	0
Årets afskrivninger	-577.939	-609	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.205.230	-6.628	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.707.979	16.305	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/1 2022 kr.	31/1 2021 t.kr.	31/1 2022 kr.	31/1 2021 t.kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	15.124.360	13.764	0	0
Tilgang i årets løb	1.778.037	2.420	0	0
Afgang i årets løb	-931.372	-1.058	0	0
Kostpris ultimo	15.971.025	15.126	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-11.021.171	-11.043	0	0
Årets afskrivninger	-1.197.114	-1.036	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	754.150	1.057	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-11.464.135	-11.022	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.506.890	4.104	0	0
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	944.090	1.037.090	0	0
6. Materielle anlægsaktiver under udførelse				
Kostpris primo	104.540	0	0	0
Tilgang i årets løb	4.874.740	105	0	0
Overført til grunde og bygninger	-4.979.280	0	0	0
Kostpris ultimo	0	105	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	105	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/1 2022 kr.	31/1 2021 t.kr.	31/1 2022 kr.	31/1 2021 t.kr.
7. Investeringsjendomme				
Kostpris primo	4.544.566	4.490	0	0
Tilgang i årets løb	0	54	0	0
Kostpris ultimo	4.544.566	4.544	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-2.815.281	-2.690	0	0
Årets afskrivninger	-125.736	-126	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.941.017	-2.816	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.603.549	1.728	0	0
8. 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	4.334.697	6.554
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	10.741.466	7.800
Udbytte	0	0	-6.560.000	-10.093
Dagsværdiregulering af renteswap	0	0	81.917	74
Opskrivninger ultimo	0	0	8.598.080	4.335
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	43.116.452	38.853
Tilknyttede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Viggo Laursen Autogummi A/S			Aalborg	100 %
Viggo Laursen Ejendomme ApS			Aalborg	100 %
Ejendomsselskabet Fåborgvej 11 Aalborg ApS			Aalborg	100 %

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/1 2022 kr.	31/1 2021 t.kr.	31/1 2022 kr.	31/1 2021 t.kr.
9. Deposita				
Kostpris primo	337.158	336	0	0
Tilgang i årets løb	0	1	0	0
Kostpris ultimo	337.158	337	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	337.158	337	0	0

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger i form af lønninger, ejendoms-
skat og leasingydelser mv.

	Koncern		Moderselskab	
	31/1 2022 kr.	31/1 2021 t.kr.	31/1 2022 kr.	31/1 2021 t.kr.
11. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	340.750	294	0	0
Udskudt skat af årets resultat	45.533	47	0	0
	386.283	341	0	0
12. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser primo	925.000	708	0	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	-122.000	217	0	0
	803.000	925	0	0

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til returvarer.

Noter

13. Dagsværdi af renteswap

Der er indgået renteswap-aftaler, som sikrer koncernen en fast rente på en del af realkreditgælden. Aftalerne udgør pr. 31. januar 2022 t.kr. 2.018, og udløber 28. juni 2030.

14. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/1 2022 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/1 2022 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	12.740.673	1.080.744	11.659.929	7.620.000
Dagsværdi af renteswap	246.320	0	246.320	246.320
Leasingforpligtelser	622.299	622.299	0	0
Deposita	43.680	0	43.680	43.680
	13.652.972	1.703.043	11.949.929	7.910.000

15. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte kontingenter.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 12.741 t.kr., er der givet pant i grunde, bygninger og investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. januar 2021 udgør 22.312 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 8.772 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde, bygninger og investeringsejendomme.

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

	t.kr.
Varebeholdninger	40.485
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.707

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. januar 2022 udgør 944 t.kr., jævnfør note 5, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. januar 2022 udgør 622 t.kr.

Moderselskabet

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr., er der givet pant anparterne i tilknyttede virksomheder, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. januar 2021 udgør 43.116 t.kr.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Garantiforpligtelser omfatter alene sædvanlig varegaranti.

Koncernen har indgået huslejekontrakter med en årlig lejebetaling på 1.551 t.kr., og med opsigelsesvarsler på 3 måneder.

Moderselskabet

Selskabet kautionerer overfor nedenstående koncernselskabers mellemværender med pengeinstituttet:

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

Selskabernes gæld til pengeinstituttet udgør pr. 31. januar 2022 kr. 0. Negativ værdi af renteswap udgør pr. 31. januar 2022 kr. 246.320.

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 kildeskat af udbytte, renter og royalties udgør estimeret kr. 0.

Noter

17. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

18. 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.

19. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.900.789	1.770
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-191.778	-129
Andre finansielle indtægter	-103.758	-159
Øvrige finansielle omkostninger	466.315	517
Skat af årets resultat	2.968.238	2.222
	5.039.806	4.221

20. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-1.889.764	8.347
Ændring i tilgodehavender	740.156	-2.175
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-741.501	6.674
Andre ændringer i driftskapital	-122.000	217
	-2.013.109	13.063

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

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater 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 handelsværdi 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 investeringsejendomme, vareforbrug, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Virksomheden 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 indregnes 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. I personaleomkostninger er fratrullet modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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 samt realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

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 poster direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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	15-40 år	0-50 %
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.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

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

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 og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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 diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 skatemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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

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.

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

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 nettorealisation sværdi 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.