

Laier Sørensen ApS

c/o Matchbiler A/S, Fabrikvej 16, 8260 Viby J

CVR-nr. 30 24 28 58

Årsrapport

1. januar - 31. december 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. maj 2025.

Niels Jørn Michael Sørensen
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. januar - 31. december 2024	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	26

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Laier Sørensen 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. december 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 7. maj 2025

Direktion

Niels Jørn Michael Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Laier Sørensen ApS

Konklusion

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

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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.

Aarhus, den 7. maj 2025

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Brian Christensen

statsautoriseret revisor
mne35438

Selskabsoplysninger

Selskabet	Laier Sørensen ApS c/o Matchbiler A/S Fabrikvej 16 8260 Viby J
	CVR-nr.: 30 24 28 58 Stiftet: 6. februar 2007 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Niels Jørn Michael Sørensen
Revision	Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Agerøvej 31A, 2. sal 8381 Tilst
Dattervirksomheder	Matchbiler A/S, Aarhus Matchlease ApS, Aarhus Kantet ApS, Aarhus GC 13A ApS, Aarhus Nipo Invest ApS, Aarhus NS Invest 1 ApS, Aarhus NS Invest 2 ApS, Aarhus
Kapitalinteresser	LMN Erhvervsudlejning ApS, Holbæk LMN Ejendomme ApS, Holbæk

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	25.557	28.611	22.744	22.723	26.637
Resultat af primær drift	8.160	11.419	8.959	10.229	13.119
Finansielle poster, netto	-494	-1.478	754	-35	-358
Årets resultat	5.688	8.015	7.806	7.953	9.931
Balance:					
Balancesum	148.954	144.127	130.078	108.972	106.142
Egenkapital	74.181	69.103	63.244	55.156	49.204
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	36	31	29	27	28
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	143,1	155,9	132,0	145,4	124,9
Soliditetsgrad	45,2	45,2	46,5	50,6	46,4
Egenkapitalforrentning	7,4	10,8	12,3	15,2	23,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Laier Sørensen ApS's aktivitet er salg og udlejning af biler. Derudover foretages køb og salg af ejendomme, herunder udlejning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året resultat for modervirksomheden udgør 4.887 t.kr. mod 7.120 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat for koncernen udgør 5.688 t.kr. mod 8.015 t.kr. sidste år. Ledelsen forventede i 2024 et fald i nettoomsætningen og forventede et resultat på niveau med 2022, som udgjorde 7.806 t.kr. Udviklingen heri skulle ses i sammenhæng med forventningerne om et lavere prisniveau, inflationen og opbremsningen i økonomien, som ville påvirke resultatet negativt. Årets resultat er i indeværende år lavere end forventningen. Ledelsen anser dog årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer i 2025 at opnå et bedre resultat end 2024. Dette forventes at realiseres via øget fokus på indtjening ved salg af biler og øget værkstedsaktivitet.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering ikke væsentligt eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er koncernens mål og politik at sikre en effektiv styring af væsentlige udsving i valutakurser og renter, der måtte påvirke koncernens økonomiske stilling, for hermed at minimere risici for væsentlige udsving.

Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Koncernens finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisici

Aktiviteter udført af koncernen påvirkes ikke væsentligt af valutakursændringer, idet omsætning og omkostninger, herunder lønninger primært afholdes i danske kroner.

Renterisici

Koncernens indtjening forventes ikke at blive væsentlig påvirket af ændringer i renteniveau. Væsentlig ændringer i renteniveauet vil have en større effekt på indtjeningen, men ikke i så væsentlig grad, at det af ledelsen anses for en så væsentlig risiko, at det ved rentepositioner kræver afdækning af renterisici.

Råvarerisici

Råvareprisrisici opstår i forbindelse med driftsaktiviteter og handel. Koncernen er afhængig af at bilproducenterne Mazda og Hyundai kan håndtere ressourceknapheden. Usikkerheden om leveringstider på nye biler kan få en afsmittende effekt på salget heraf. Disse risici er en naturlig del af koncernens forretningsområde, hvorfor det er en integreret del af den daglige drift at styre og minimere risiciene.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
	25.556.924	28.610.929	-9.124	-11.438
	Værdiregulering af investeringsejendomme	988.562	-325.498	0
1	Personaleomkostninger	-18.285.060	-16.197.088	0
	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-100.136	-668.961	0
	Driftsresultat	8.160.290	11.419.382	-9.124
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.269.049
	Indtægter af kapitalinteresser	862.604	256.747	862.604
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	575.668
	Andre finansielle indtægter	2.161.951	172.423	164.833
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-387.663	0	-387.663
2	Øvrige finansielle omkostninger	-3.130.396	-1.907.419	-511.904
	Resultat før skat	7.666.786	9.941.133	4.963.463
3	Skat af årets resultat	-1.979.116	-1.925.670	-76.339
4	Årets resultat	5.687.670	8.015.463	4.887.124
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i Laier Sørensen ApS	4.887.124	6.793.287	
	Minoritetsinteresser	800.546	1.222.176	
		5.687.670	8.015.463	

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>	
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	29.749.037	29.749.037	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.058.084	10.902.744	0	0
7	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	4.765.175	0	0	0
8	Investeringsjendomme	28.298.500	22.630.000	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>72.870.796</u>	<u>63.281.781</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	51.657.793	49.399.497
10	Kapitalinteresser	1.338.949	3.012.292	1.338.949	3.012.291
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	42.068	42.068	0	0
12	Andre tilgodehavender	5.078.086	3.355.460	5.078.085	3.355.459
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.459.103</u>	<u>6.409.820</u>	<u>58.074.827</u>	<u>55.767.247</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>79.329.899</u>	<u>69.691.601</u>	<u>58.074.827</u>	<u>55.767.247</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Fremstillede varer og handelsvarer	45.750.236	50.128.961	0	0
Varebeholdninger i alt	45.750.236	50.128.961	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.809.983	3.544.941	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	20.077.076	20.806.108
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	404.406	785.616	404.406	785.616
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.107.370	2.118.068
Andre tilgodehavender	19.365.498	19.589.899	250.280	86.919
Tilgodehavender i alt	23.579.887	23.920.456	21.839.132	23.796.711
Likvide beholdninger	294.117	385.607	48.239	383.667
Omsætningsaktiver i alt	69.624.240	74.435.024	21.887.371	24.180.378
Aktiver i alt	148.954.139	144.126.625	79.962.198	79.947.625

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2024	2023	2024	2023	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	194.900	194.900	194.900	194.900
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.281.953	2.955.293	47.717.142	47.085.789
	Overført resultat	62.871.197	61.931.258	16.436.008	17.800.762
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	0	3.000.000	0
	Egenkapital før minoritetsinteresser	67.348.050	65.081.451	67.348.050	65.081.451
13	Minoritetsinteresser	6.832.804	4.021.505	0	0
	Egenkapital i alt	74.180.854	69.102.956	67.348.050	65.081.451
Hensatte forpligtelser					
14	Hensættelser til udskudt skat	6.962.890	6.135.869	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	6.962.890	6.135.869	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	4.895.270	6.597.038	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	12.808.736	13.203.159	0	0
	Deposita	671.750	670.200	0	0
	Anden gæld	790.141	657.220	0	0
15	Langfristede gældsforpligtelser i alt	19.165.897	21.127.617	0	0

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Passiver				
15 Kortfristet del af langfristet gæld	1.096.326	1.421.053	0	0
Gæld til pengeinstitutter	35.826.337	28.064.454	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	728.860	2.585.046	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.991.619	10.843.531	20.000	21.886
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	12.378.284	13.269.241
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	200.196	119.196	32.196	32.196
Selskabsskat	152.029	1.310.935	152.029	1.310.935
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	31.614	230.117
Anden gæld	3.649.131	3.415.968	25	1.799
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>48.644.498</u>	<u>47.760.183</u>	<u>12.614.148</u>	<u>14.866.174</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>67.810.395</u>	<u>68.887.800</u>	<u>12.614.148</u>	<u>14.866.174</u>
Passiver i alt	<u>148.954.139</u>	<u>144.126.625</u>	<u>79.962.198</u>	<u>79.947.625</u>
16 Oplysninger om dagsværdi				
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
18 Eventualposter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Minoritetsinte- resser	I alt
Egenkapital 1.						
januar 2024	194.900	2.955.293	61.931.258	0	4.021.505	69.102.956
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	2.800.000	0	0	2.800.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-2.800.000	0	0	-2.800.000
Modtaget udbytte	0	-2.524.500	2.524.500	0	0	0
Salg af minoritetsandele	0	0	0	0	2.010.753	2.010.753
Øvrige bevægelser	0	-11.446	0	0	0	-11.446
Regulering	0	0	190.921	0	0	190.921
Årets resultat	0	862.606	-1.775.482	3.000.000	800.546	2.887.670
	194.900	1.281.953	62.871.197	3.000.000	6.832.804	74.180.854

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2024	194.900	47.085.789	17.800.762	0	65.081.451
Regulering ved afgang	0	-1.964.353	1.964.353	0	0
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	2.800.000	0	2.800.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-2.800.000	0	-2.800.000
Modtaget udbytte	0	-2.524.500	2.524.500	0	0
Øvrige bevægelser	0	-11.446	0	0	-11.446
Regulering	0	0	190.921	0	190.921
Årets resultat	0	5.131.652	-6.044.528	3.000.000	2.087.124
	<u>194.900</u>	<u>47.717.142</u>	<u>16.436.008</u>	<u>3.000.000</u>	<u>67.348.050</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2024	2023
Årets resultat	5.687.670	8.015.463
19 Reguleringer	1.207.980	4.569.454
20 Ændring i driftskapital	-3.564.494	-9.010.360
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.331.156	3.574.557
Renteindbetalinger og lignende	2.161.951	172.423
Renteudbetalinger og lignende	-3.130.396	-1.907.419
Pengestrøm fra ordinær drift	2.362.711	1.839.561
Betalt selskabsskat	-2.310.935	-1.043.900
Pengestrømme fra driftsaktivitet	51.776	795.661
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.983.732	-3.893.723
Salg af materielle anlægsaktiver	2.450.368	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	2.010.753	0
Modtaget udbytte fra kapitalinteresser	2.524.500	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.998.111	-3.893.723
Afdrag på langfristet gæld	-2.096.191	-1.367.085
Betalt udbytte	-2.800.000	-2.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	7.751.036	6.770.709
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.854.845	3.403.624
Ændring i likvider	-91.490	305.562
Likvider 1. januar 2024	385.607	80.045
Likvider 31. december 2024	294.117	385.607
Likvider		
Likvide beholdninger	294.117	385.607
Likvider 31. december 2024	294.117	385.607

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	15.989.118	14.244.692	0	0
Pensioner	1.848.363	1.607.839	0	0
Andre omkostninger til social sikring	447.579	344.557	0	0
	18.285.060	16.197.088	0	0
Direktion og bestyrelse	2.339.082	1.921.963	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	36	31	1	1
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	403.952	253.987
Andre finansielle omkostninger	3.130.396	1.907.419	107.952	23.673
	3.130.396	1.907.419	511.904	277.660
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.152.030	1.948.870	76.274	60.984
Årets regulering af udskudt skat	827.021	417.385	0	0
Regulering af tidligere års skat	65	-440.585	65	621
	1.979.116	1.925.670	76.339	61.605

Noter

	Modervirksomhed	
	2024	2023
4. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	2.800.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.131.652	6.928.285
Udbytte for regnskabsåret	2.500.000	0
Overføres til overført resultat	0	191.926
Disponeret fra overført resultat	-5.544.528	0
Disponeret i alt	4.887.124	7.120.211

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
5. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2024	29.749.037	29.749.037	0	0
Kostpris 31. december 2024	29.749.037	29.749.037	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	29.749.037	29.749.037	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2024	18.623.936	12.417.071	0	0
Tilgang i årets løb	5.839.978	6.206.865	0	0
Afgang i årets løb	-6.071.634	0	0	0
Kostpris 31. december 2024	18.392.280	18.623.936	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-7.721.192	-6.211.230	0	0
Årets afskrivninger	-1.481.754	-1.509.962	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	868.750	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	-8.334.196	-7.721.192	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	10.058.084	10.902.744	0	0
7. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar 2024	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	4.765.175	0	0	0
Kostpris 31. december 2024	4.765.175	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	4.765.175	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
8. Investeringsejendomme				
Kostpris 1. januar 2024	15.994.776	15.841.822	0	0
Tilgang i årets løb	4.679.938	152.954	0	0
Kostpris 31. december 2024	20.674.714	15.994.776	0	0
Regulering til dagsværdi 1. januar 2024	6.635.224	6.960.722	0	0
Årets regulering til dagsværdi	988.562	-325.498	0	0
Regulering til dagsværdi 31. december 2024	7.623.786	6.635.224	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	28.298.500	22.630.000	0	0

Investeringsejendommene er, jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af en afkastbaseret model.

Måling til dagsværdi foretages for hver enkelt ejendom med udgangspunkt i ejendommens detaljerede budget for det kommende driftsår, korrigeret for udsving der har karakter af enkeltstående hændelser.

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker, gennemførte handler samt ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom type (bolig, kontor, butik mv.), beliggenhed, alder, vedligeholdelsestilstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2024	0	0	5.269.000	5.269.000
Afgang i årets løb	0	0	-46.400	0
Kostpris 31. december 2024	0	0	5.222.600	5.269.000
Opskrivninger 1. januar 2024	0	0	44.130.497	38.036.159
Årets resultat	0	0	4.791.649	6.671.538
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	-1.964.353	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-522.600	-577.200
Opskrivninger 31. december 2024	0	0	46.435.193	44.130.497
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	0	0	51.657.793	49.399.497
Tilknyttede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
Matchbiler A/S			Aarhus	70 %
Matchlease ApS			Aarhus	70 %
Kantet ApS			Aarhus	100 %
GC 13A ApS			Aarhus	100 %
Nipo Invest ApS			Aarhus	100 %
NS Invest 1 ApS			Aarhus	100 %
NS Invest 2 ApS			Aarhus	100 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
10. Kapitalinteresser				
Kostpris 1. januar 2024	57.000	57.001	57.000	57.000
Kostpris 31. december 2024	57.000	57.001	57.000	57.000
Opskrivninger 1. januar 2024	2.955.291	2.663.876	2.955.291	2.663.876
Årets resultat	862.604	256.747	862.604	256.747
Udbytte	-2.524.500	0	-2.524.500	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	-11.446	34.668	-11.446	34.668
Opskrivninger 31. december 2024	1.281.949	2.955.291	1.281.949	2.955.291
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	1.338.949	3.012.292	1.338.949	3.012.291
Kapitalinteresser:			Hjemsted	Ejerandel
LMN Erhvervsudlejning ApS			Holbæk	33,33 %
LMN Ejendomme ApS			Holbæk	33,33 %
11. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2024	42.068	42.068	0	0
Kostpris 31. december 2024	42.068	42.068	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	42.068	42.068	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2024	31/12 2023	31/12 2024	31/12 2023
12. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. januar 2024	3.355.460	21.570.292	3.355.459	0
Tilgang i årets løb	1.722.626	480.602	1.722.626	3.355.459
Overførsler	0	-18.695.434	0	0
Kostpris 31. december 2024	5.078.086	3.355.460	5.078.085	3.355.459
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	5.078.086	3.355.460	5.078.085	3.355.459
13. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. januar 2024	4.021.505	2.799.329	0	0
Andel af årets resultat	800.546	1.222.176	0	0
Køb af minoritetsandele	2.010.753	0	0	0
	6.832.804	4.021.505	0	0
14. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2024	6.135.869	5.718.484	0	0
Udskudt skat af årets resultat	827.021	417.385	0	0
	6.962.890	6.135.869	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	6.962.890	6.135.869	0	0
	6.962.890	6.135.869	0	0

Noter

15. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2024</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2024</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	5.347.316	452.046	4.895.270	3.416.198
Gæld til pengeinstitutter	13.453.016	644.280	12.808.736	9.833.977
Deposita	671.750	0	671.750	0
Anden gæld	790.141	0	790.141	0
	<u>20.262.223</u>	<u>1.096.326</u>	<u>19.165.897</u>	<u>13.250.175</u>

16. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	<u>Investerings- ejendomme</u>
Dagsværdi 31. december 2024	28.298.500
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	988.562

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har på vegne af tilknyttede virksomheder stillet selvskyldnerkaution til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut. De tilknyttede virksomheders mellemværende med pengeinstitut udgør pr. 31. december 2023 samlet et indestående på 294 t.kr. samt en gæld på 35.826 t.kr.

18. Eventualposter

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.

Noter

	Koncern	
	2024	2023
19. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	100.136	668.961
Værdiregulering af investeringsejendomme	-988.562	325.498
Indtægter af kapitalinteresser	-862.604	-256.747
Andre finansielle indtægter	-2.161.951	-172.423
Øvrige finansielle omkostninger	3.130.396	1.907.419
Skat af årets resultat	1.152.030	1.948.870
Udskudt skat	827.021	417.385
Regulering skat tidligere år	65	-440.585
Øvrige reguleringer	11.449	171.076
	1.207.980	4.569.454
20. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	4.378.725	-12.622.539
Ændring i tilgodehavender og leasingaktiver	-2.549.284	2.066.688
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-5.393.935	1.545.491
	-3.564.494	-9.010.360

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Laier Sørensen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Koncernen har valgt at anvende IAS 17 som fortolkningsgrundlag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter, hvorfor operationelle leasingkontrakter nu præsenteres som materielle anlægsaktiver.

Koncernen har valgt at implementere standarden med tilbagevirkende kraft. Sammenligningstallene for 2023 er tilrettet.

Ændringen har ingen effekt på hverken resultat, skat, balancesum eller egenkapital, idet ændringen udelukkende har præsentationsmæssig effekt.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet

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

Konsolideringspraksis

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

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

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

Anvendt regnskabspraksis

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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:

	Brugstid
Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

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

Selskabet 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 af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af en afkastbaseret model som baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, f.eks. faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”Værdireguleringer af investeringsejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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 og kapitalinteresser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv 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.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

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 og koncernens 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Laier Sørensen 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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

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

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.

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.

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 modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.