

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Aalborg Vognmandsforretning A/S

Vang Mark 58
9380 Vestbjerg

CVR-nr. 34 47 24 59

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling den 08/07 2025

Jan Ruberg Kjelgaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2024	16
Balance pr. 31. december 2024	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2024	20
Noter	21

Selskabsoplysninger

Selskabet

Aalborg Vognmandsforretning A/S
Vang Mark 58
9380 Vestbjerg

CVR-nr.: 34 47 24 59
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2024
Hjemsted: Aalborg

Bestyrelse

Henrik Ruberg Kjelgaard, formand
Jan Kjelgaard
Gitte Kjelgaard

Direktion

Jan Kjelgaard, direktør

Revision

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Kjelgaard Tolstrup Holding ApS, cvr nr.: 38 61 80 24, Brønderselv.

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vestbjerg, den 8. juli 2025

Direktion

Jan Kjelgaard
direktør

Bestyrelse

Henrik Ruberg Kjelgaard
formand

Jan Kjelgaard

Gitte Kjelgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Aalborg Vognmandsforretning A/S

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA's 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at selskabets kortsigtede likviditet er stram, og væsentligt begrænset som følge af at driften de seneste 4 år har været underskudsgivende.

Selskabet har i 2024 og 2025 arbejdet med en plan, hvilket bl.a. indebærer at selskabet får frasolgt materielle anlægsaktiver som ikke bruges i kerneforretningen. I samråd med selskabets kreditgiver har ledelsen igangsat en række initiativer, for at komme tilbage til basisforretningen og en drift der balancerer med den reducerede kapacitet. Selskabets kreditgiver er indstillet på at opretholde de nuværende kreditfaciliteter.

Selskabet har præsenteret en plan for opnåelse af rentabel drift, som fokuserer på kerneforretningen med en væsentligt reduceret omkostningsbase. Selskabets kapitalberedskab er således afhængig af, at aftalen med selskabets pengeinstitut realiseres, herunder at selskabet formår at opfylde de opstillede budgetter, som udviser forbedret likviditet for det kommende år. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at selskabets likviditet er tilstrækkelig frem til 31.12.2025. Vi har ikke fundet grundlag for en anden vurdering heraf.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 til årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der er usikkerhed omkring indregning og måling af udskudt skatteaktiv, som følge af at der er usikkerhed omkring going-concern. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

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

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

Horsens, den 8. juli 2025

Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor
mne33225

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2024	2023	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat af primær drift	125	(2.640)	(27.298)	(19.419)	6.836
Resultat af finansielle poster	(720)	(2.598)	(4.599)	(1.057)	(2.961)
Årets resultat	(472)	(3.324)	(19.674)	(12.107)	2.563
Balance					
Balancesum	40.193	65.395	139.441	256.359	161.934
Investering i materielle anlægsaktiver	(190)	(8.779)	(63.179)	(79.062)	(18.286)
Egenkapital	3.248	3.719	(7.456)	4.218	26.926
Antal medarbejdere	50	88	154	147	130
Nøgletal					
Afkastningsgrad	0,2 %	(2,6)%	(13,8)%	(9,3)%	4,1 %
Soliditetsgrad	8,1 %	5,7 %	(5,3)%	1,6 %	16,6 %
Forrentning af egenkapital	(13,5)%	177,9 %	1.215,2 %	(77,7)%	9,2 %
Likviditetsgrad	100,4 %	98,2 %	41,6 %	47,7 %	38,2 %

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive transportvirksomhed samt hermed efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et underskud på kr. 471.644, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på kr. 3.247.521.

Finansiering

Selskabets kortsigtede likviditet er stram, og væsentligt begrænset som følge af at driften de seneste 4 år har været underskudsgivende.

Selskabet har i 2024 og 2025 arbejdet med en plan, hvilket bl.a. indebærer at selskabet får frasolgt materielle anlægsaktiver som ikke bruges i kerneforretningen. I samråd med selskabets kreditgiver har ledelsen igangsat en række initiativer, for at komme tilbage til basisforretningen og en drift der balancerer med den reducerede kapacitet. Selskabets kreditgiver er indstillet på at opretholde de nuværende kreditfaciliteter.

Selskabet har præsenteret en plan for opnåelse af rentabel drift, som fokuserer på kerneforretningen med en væsentligt reduceret omkostningsbase. Selskabets kapitalberedskab er således afhængig af, at aftalen med selskabets pengeinstitut realiseres, herunder at selskabet formår at opfylde de opstillede budgetter, som udviser forbedret likviditet for det kommende år. Ledelsen har ved regnskabsafleggelsen forudsat, at selskabets likviditet er tilstrækkelig frem til 31.12.2025.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet har udarbejdet drifts- og likviditetsbudgetter for 2024, hvor ledelsen forventer at Vognmandsforretningen lander på et overskud før skat i niveauet 2,5 mio. kr.

Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling

Selskabet har dagligt et tocifreret antal enheder kørende på de danske veje, og alene det faktum indeholder en indbygget risiko. Der arbejdes med flere sider af transportopgaver, og områder som kranarbejder er naturlige opgaver, der har højere risikovurdering end traditionelle transportopgaver.

Gennem uddannelse af personale, effektiv styring af opgaverne samt et meget stort fokus på arbejdsmiljø og risiko, søges risikoen for person og materiel skader minimeret.

Selskabet er i øvrigt eksponeret overfor udviklingen i brændstofpriserne, herunder den generelle efterspørgsel på transportopgaver i forskellige brancher. Selskabet arbejder løbende med at minimere risikoen ift. udsving i brændstofprisen, ved at nedsætte hastigheden og i øvrige forsøge at udnytte køretiden optimalt.

Ledelsesberetning

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Selskabet havde udarbejdet drifts- og likviditetsbudgetter for 2024, som indikerede et overskud i niveauet 2 mio. kr. Selskabet har i regnskabsåret 2024 realiseret et underskud på 472 t.kr. Forskellen kan primært henføres til at driften er ved at blive tilpasset kerneforretningen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aalborg Vognmandsforretning A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2024 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Indregning af materielle anlægsaktiver er ændret således, at posten fra regnskabsåret 2024 indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ændringen har ingen talmæssig påvirkning.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre driftsindtægter med fradrag af driftsomkostninger og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter 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 ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Driftsomkostninger

Driftsomkostninger omfatter omkostninger til transport, fremmede vognmænd samt hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og 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 finansiel leasing og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Software

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0 - 11 år	0 - 30 %

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

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

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver, der består af deposita måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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 forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tabsgivende kontrakter. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet 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 selskabets økonomiske ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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

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

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 nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

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 selskabets resultat 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 selskabets kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2024

	<u>Note</u>	<u>2024</u> kr.	<u>2023</u> kr.
Bruttofortjeneste	3	28.715.173	51.140.805
Personaleomkostninger	4	<u>(27.571.245)</u>	<u>(43.435.305)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		1.143.928	7.705.500
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	5	(1.019.006)	(991.929)
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>(9.353.347)</u>
Resultat før finansielle poster		124.922	(2.639.776)
Finansielle indtægter	6	45.307	188.103
Finansielle omkostninger	7	<u>(765.286)</u>	<u>(2.786.159)</u>
Resultat før skat		(595.057)	(5.237.832)
Skat af årets resultat	8	<u>123.413</u>	<u>1.913.437</u>
Årets resultat		<u>(471.644)</u>	<u>(3.324.395)</u>
Resultatdisponering	9		

Balance pr. 31. december 2024

	<u>Note</u>	<u>2024</u> kr.	<u>2023</u> kr.
Aktiver			
Software		1.766.039	2.649.059
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	10	<u>1.766.039</u>	<u>2.649.059</u>
Grunde og bygninger	11	0	45.400
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11	4.769.538	5.622.934
Materielle anlægsaktiver		<u>4.769.538</u>	<u>5.668.334</u>
Deposita	12	1.114.376	1.114.376
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.114.376</u>	<u>1.114.376</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>7.649.953</u>	<u>9.431.769</u>
Råvarer og hjælpematerialer		2.810.400	3.143.820
Færdigvarer og handelsvarer		396.000	0
Varebeholdninger		<u>3.206.400</u>	<u>3.143.820</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.337.897	21.983.742
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.300.000	23.021.835
Andre tilgodehavender		6.955.591	0
Udskudt skatteaktiv	13	6.457.813	6.334.400
Periodeafgrænsningsposter	14	1.284.982	1.479.590
Tilgodehavender		<u>29.336.283</u>	<u>52.819.567</u>
Likvide beholdninger		<u>90</u>	<u>170</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>32.542.773</u>	<u>55.963.557</u>
Aktiver i alt		<u>40.192.726</u>	<u>65.395.326</u>

Balance pr. 31. december 2024

	<u>Note</u>	<u>2024</u> kr.	<u>2023</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		2.247.521	2.719.165
Egenkapital	15	3.247.521	3.719.165
Andre hensættelser		0	0
Hensatte forpligtelser i alt		0	0
Ansvarlig lånekapital		2.699.466	2.699.466
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.110.617	1.270.617
Anden gæld		716.368	736.195
Langfristede gældsforpligtelser	16	4.526.451	4.706.278
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	16	3.324.851	3.540.409
Kreditinstitutter		18.242.824	40.711.814
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.321.428	6.292.787
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.211.123	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	29.920
Anden gæld		2.318.528	6.394.953
Kortfristede gældsforpligtelser		32.418.754	56.969.883
Gældsforpligtelser i alt		36.945.205	61.676.161
Passiver i alt		40.192.726	65.395.326
Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Særlige poster	3		
Eventualforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Nærtstående parter og ejerforhold	19		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2024	1.000.000	2.719.165	3.719.165
Årets resultat	0	(471.644)	(471.644)
Egenkapital 31. december 2024	<u>1.000.000</u>	<u>2.247.521</u>	<u>3.247.521</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2024

	<u>Note</u>	<u>2024</u> kr.	<u>2023</u> kr.
Årets resultat		(471.644)	(3.324.395)
Reguleringer	20	1.615.572	9.395.196
Ændring i driftskapital	21	<u>21.707.455</u>	<u>(35.590.540)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		22.851.383	(29.519.739)
Renteindbetalinger og lignende		45.307	188.103
Renteudbetalinger og lignende		<u>(765.286)</u>	<u>(2.786.160)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		22.131.404	(32.117.796)
Betalt selskabsskat		<u>(29.920)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		22.101.484	(32.117.796)
Køb af materielle anlægsaktiver		(190.379)	(8.778.805)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>953.190</u>	<u>97.577.716</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		762.811	88.798.911
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(215.558)	(71.602.714)
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	(261.098)
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		(179.827)	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	371.600
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		0	30.588
Regulering kassekredit		(22.468.990)	4.778.820
Kontant kapitalforhøjelse		<u>0</u>	<u>10.000.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(22.864.375)	(56.682.804)
Ændring i likvider		(80)	(1.689)
Likvider 1. januar 2024		<u>170</u>	<u>1.859</u>
Likvider 31. december 2024		90	170
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>90</u>	<u>170</u>
Likvider 31. december 2024		90	170

Noter til årsrapporten

1 Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Selskabets kortsigtede likviditet er stram, og væsentligt begrænset som følge af at driften de seneste 4 år har været underskudsgivende.

Selskabet har i 2024 og 2025 arbejdet med en plan, hvilket bl.a. indebærer at selskabet får frasolgt materielle anlægsaktiver som ikke bruges i kerneforretningen. I samråd med selskabets kreditgiver har ledelsen igangsat en række initiativer, for at komme tilbage til basisforretningen og en drift der balancerer med den reducerede kapacitet. Selskabets kreditgiver er indstillet på at opretholde de nuværende kreditfaciliter.

Selskabet har præsenteret en plan for opnåelse af rentabel drift, som fokuserer på kerneforretningen med en væsentligt reduceret omkostningsbase. Selskabets kapitalberedskab er således afhængig af, at aftalen med selskabets pengeinstitut realiseres, herunder at selskabet formår at opfylde de opstillede budgetter, som udviser forbedret likviditet for det kommende år. Ledelsen har ved regnskabsafslæggelsen forudsat, at selskabets likviditet er tilstrækkelig frem til 31.12.2025.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Indregning og målingen af selskabets skatteaktiv er behæftet med usikkerhed, som følge af at værdiansættelsen heraf afhænger af selskabet og koncernens evne til at realiserer positiv skattepligtig indkomst. Ledelsen har med afsæt i en fremskrivning af den realiserede skattepligtig indkomst på sambeskatningsniveau vurderet, at det er realistisk at skatteaktivet kan realiseres inden for en kort årrække på 3-5 år. Ledelsen baserer endvidere dette på perioderegnskab for januar - maj 2025 og budget.

Noter til årsrapporten

	<u>2024</u> kr.	<u>2023</u> kr.
3 Særlige poster		
Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, som er særlige i forhold til selskabets normale drift, herunder f.eks. offentlige tilskud, afhændelsesgevinster/tab, nedskrivninger og tilbageførelse af nedskrivninger af engangskaraktter.		
Resultatet af de særlige poster, som er indregnet i resultatopgørelsen, kan vises således:		
Tab ved salg af asfaltaktiviteter	0	5.694.000
Tilbageførelse af nedskrivning på eksternt solgte anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>(4.700.000)</u>
	<u>0</u>	<u>994.000</u>
 4 Personaleomkostninger		
Lønninger	23.344.656	36.590.676
Pensioner	2.879.637	4.737.257
Andre omkostninger til social sikring	<u>1.346.952</u>	<u>2.107.372</u>
	<u>27.571.245</u>	<u>43.435.305</u>
 Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion	<u>1.001.000</u>	<u>887.000</u>
	<u>1.001.000</u>	<u>887.000</u>
 Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>50</u>	<u>88</u>

Noter til årsrapporten

	2024	2023
	kr.	kr.
5 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	883.020	883.030
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	135.986	4.808.899
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver	0	(4.700.000)
	1.019.006	991.929
6 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	45.307	188.103
	45.307	188.103
7 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	764.727	2.785.933
Valutakurstab	559	226
	765.286	2.786.159
8 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	(123.413)	(1.113.738)
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	29.920
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	(829.619)
	(123.413)	(1.913.437)
9 Resultatdisponering		
Overført resultat	(471.644)	(3.324.395)
	(471.644)	(3.324.395)

Noter til årsrapporten

10 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Software</u>	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2024	4.415.120	5.375.000
Overførsler i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2024	<u>4.415.120</u>	<u>5.375.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	1.766.061	5.375.000
Årets afskrivninger	<u>883.020</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	<u>2.649.081</u>	<u>5.375.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	<u>1.766.039</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

11 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og byg- ninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2024	45.400	13.379.650
Tilgang i årets løb	0	190.379
Afgang i årets løb	<u>(45.400)</u>	<u>(1.760.000)</u>
Kostpris 31. december 2024	<u>0</u>	<u>11.810.029</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	0	7.756.715
Årets afskrivninger	0	135.986
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>(852.210)</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	<u>0</u>	<u>7.040.491</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	<u>0</u>	<u>4.769.538</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>4.204.278</u>

12 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. januar 2024	<u>1.114.376</u>
Kostpris 31. december 2024	<u>1.114.376</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	<u>1.114.376</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	kr.	kr.
13 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2024	(6.334.400)	(4.391.043)
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	<u>(123.413)</u>	<u>(1.943.357)</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2024	<u>(6.457.813)</u>	<u>(6.334.400)</u>

Udskudt skat, der følger af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og passiver, er ophørt som udskudt skat under tilgodehavender med 22% af det udskudte skattegrundlag. Skatteaktiver indregnes alene, når det vurderes, at aktivet kan realiseres af selskabet eller øvrige selskaber i sambeskatningen.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

15 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 1.000.000 aktier à nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. januar 2024	1.000.000	500.000	13.500.000	13.500.000	13.500.000
Tilgang i året	0	500.000	0	0	0
Afgang i året	0	0	(13.000.000)	0	0
Virksomhedskapital	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>500.000</u>	<u>13.500.000</u>	<u>13.500.000</u>

Noter til årsrapporten

16 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2024	Gæld 31. december 2024	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	2.699.466	2.699.466	0	0
Leasingforpligtelser	3.540.409	3.324.851	3.324.851	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.270.617	1.110.617	0	0
Anden gæld	736.195	716.368	0	544.302
	8.246.687	7.851.302	3.324.851	544.302

17 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje og leasingforpligtelser med opsigelsesperiode på 15 - 45 mdr. med en restforpligtelse på t.kr. 7.281. Heraf forfalder t.kr. 2.249 inden for et år.

Selskabet har indgået en leje- og leasingforpligtelse med AVAS Materiel ApS. Der er på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten endnu ikke udarbejdet en endelig leasingkontrakt, men leasingforpligtelsen kan opgøres til den samlede bogførte leasinggæld i AVAS materiel til 121.872 t.kr.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor koncernforbundne selskabers gæld til pengeinstitutter.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Kjelgaard Tolstrup Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Sparekassen Kronjylland er der stillet virksomhedspant på t.kr. 40.000, omfattende fordringer på t.kr. 21.190, driftsmidler på t.kr. 1.213, lager på t.kr. 3.144, svarende til i alt t.kr. 25.547.

Ovenstående pantsætning er desuden afgivet som sikkerhed for tilknyttede selskaber Avas Materiel ApS, Vognmand Bomholt A/S og Kjelgaard Tolstrup Holding ApS engament med Sparekassen Kronjylland.

Til sikkerhed for leasinggæld er der givet transport i leasingaktiver for nom. t.kr. 5.158.

Noter til årsrapporten

19 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Virksomheden har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens §98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Kjelgaard Tolstrup Holding ApS, cvr nr.: 38 61 80 24, Brønderselv.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	kr.	kr.
20 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(45.307)	(188.103)
Finansielle omkostninger	765.286	2.786.159
Af- og nedskrivninger	1.019.006	991.929
Skat af årets resultat	(123.413)	(1.913.437)
Andre reguleringer	0	7.718.648
	<u>1.615.572</u>	<u>9.395.196</u>
21 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(62.580)	206.180
Ændring i tilgodehavender	23.606.697	(20.267.875)
Ændring i leverandører mv.	(1.836.662)	(15.528.845)
	<u>21.707.455</u>	<u>(35.590.540)</u>