

Boldsen A/S

Toldbodgade 88, 8930 Randers NØ

CVR-nr. 35 82 95 55

Årsrapport

1. januar - 31. december 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. juni 2025.

Lars Eli Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
 Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Boldsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers NØ, den 16. juni 2025

Direktion

Lars Eli Hansen

Bestyrelse

Henrik Lindstrøm

Lars Eli Hansen

Tina Knuth Danielsen

Gert Amorsen Petersen
Medarbejdervalgt

Steen Dreyer Rasmussen
Medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Boldsen A/S

Konklusion

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Vi kommunikerer med 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Randers, den 16. juni 2025

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Mads Anker Jensen

statsautoriseret revisor
mne45819

Selskabsoplysninger

Selskabet

Boldsen A/S
Toldbodgade 88
8930 Randers NØ

Telefon: 86 42 22 22
Hjemmeside: Boldsen.dk
E-mail: info@boldsen.dk

CVR-nr.: 35 82 95 55
Hjemsted: Randers
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Henrik Lindstrøm
Lars Eli Hansen
Tina Knuth Danielsen
Gert Amorsen Petersen, Medarbejdervalgt
Steen Dreyer Rasmussen, Medarbejdervalgt

Direktion

Lars Eli Hansen

Revision

Redmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Tronholmen 5
8960 Randers SØ

Hovedtal og nøgletal

	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Resultat før renter og afskrivninger	3.529	4.777	12.270	10.719	4.951
Resultat af primær drift	2.402	3.705	11.240	9.782	4.051
Finansielle poster, netto	109	-56	228	243	228
Resultat før skat	2.511	3.649	11.468	10.024	4.279
Årets resultat	1.943	2.830	8.917	7.794	3.318
Balance:					
Investeringer i materielle anlægsaktiver	74	1.298	3.244	50	1.842
Omsætningsaktiver	65.559	66.863	70.114	66.225	51.972
Balancesum	68.430	70.787	74.529	68.417	55.291
Egenkapital	36.633	36.690	36.859	30.942	25.148
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	38	38	42	41	40
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	222,6	213,6	203,6	196,0	190,5
Soliditetsgrad	53,5	51,8	49,5	45,2	45,5
Egenkapitalforrentning	5,3	7,7	26,3	27,8	13,9
Afkastningsgrad	3,5	5,2	15,1	14,3	7,3

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	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Aktiver i alt}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

BOLDSEN A/S er en lokal regional grossist indenfor stål, VVS, værktøj og entreprenør-artikler. Vi har forretninger i Randers, Hobro og Grenå og er kendt for vores evne til at skabe værdi for kunderne gennem vores høje kundeservice, professionelle rådgivning og fleksibilitet. BOLDSEN A/S, beskæftiger omkring 40 medarbejdere, og klarer os, i kraft af et stærkt kundenetværk og professionel rådgivning, godt i det meget konkurrenceprægede marked.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Det er ledelsens opfattelse, at der generelt ikke er usikkerheder forbundet med værdiansættelsen af selskabets aktiver.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling i aktivitetsniveauet har været præget af en nedgang i 1. halvår samt en stagnerende udvikling i 2. halvår. Fortsat usikkerhed i markedet som følge af bl.a. krigen i Ukraine, svage økonomier i Tyskland og Frankrig og en øget konkurrence medfører tilbageholdenhed i renoveringer og nybyggeri. Årets resultat er 887 TDKK under resultatet for 2023 og dermed under det forventede i seneste årsrapport. Udviklingen skyldes primært omsætningsnedgang i 1. halvår 2024. Resultatet vurderes som tilfredsstillende.

Påvirkning af det eksterne miljø

Det er ledelsens opfattelse, at selskabets påvirkning af miljøet er begrænset, men der er fokus på at begrænse denne mest muligt.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden har for nuværende ikke væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

For 2025 forventes det, at den i 2. halvår 2024 konstaterede afmatning fortsat vil have indflydelse på aktivitet og resultat. Der vil fortsat være et fokus på omkostningsstruktur og pengebinding. Der forventes et resultat for 2025 i intervallet 3,0 – 4,0 mio DKK, samt en soliditetsgrad på niveau med 2024.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2024	2023
Bruttofortjeneste	26.488.407	26.456.694
1 Personaleomkostninger	-22.959.040	-21.679.781
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.127.193	-1.072.290
Driftsresultat	2.402.174	3.704.623
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	144.919	125.424
Andre finansielle indtægter	502.637	428.434
2 Øvrige finansielle omkostninger	-538.595	-609.949
Resultat før skat	2.511.135	3.648.532
3 Skat af årets resultat	-567.782	-818.300
4 Årets resultat	1.943.353	2.830.232

Balance 31. december

Aktiver			
Note		2024	2023
Anlægsaktiver			
5	Goodwill	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.146.444	3.128.285
7	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	0
8	Indretning af lejede lokaler	416.602	487.981
	Materielle anlægsaktiver i alt	2.563.046	3.616.266
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	307.788	307.788
	Finansielle anlægsaktiver i alt	307.788	307.788
	Anlægsaktiver i alt	2.870.834	3.924.054
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	36.376.982	38.324.289
	Varebeholdninger i alt	36.376.982	38.324.289
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.203.571	24.778.322
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.977.029	3.480.564
10	Udskudte skatteaktiver	130.100	0
	Andre tilgodehavender	269.629	125.417
11	Periodeafgrænsningsposter	258.732	117.514
	Tilgodehavender i alt	25.839.061	28.501.817
	Likvide beholdninger	3.343.343	36.750
	Omsætningsaktiver i alt	65.559.386	66.862.856
	Aktiver i alt	68.430.220	70.786.910

Balance 31. december

Passiver			
Note		2024	2023
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	8.000.000	8.000.000
	Overført resultat	27.133.009	26.689.696
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	2.000.000
	Egenkapital i alt	36.633.009	36.689.696
Hensatte forpligtelser			
12	Hensættelser til udskudt skat	0	5.000
	Hensatte forpligtelser i alt	0	5.000
Gældsforpligtelser			
	Kreditinstitutter	632.975	1.042.371
	Anden gæld	1.709.540	1.751.686
13	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.342.515	2.794.057
14	Kreditinstitutter	437.122	3.834.481
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.839.457	19.782.379
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.055.863	2.900.089
	Selskabsskat	702.882	675.600
	Anden gæld	3.419.372	4.105.608
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.454.696	31.298.157
	Gældsforpligtelser i alt	31.797.211	34.092.214
	Passiver i alt	68.430.220	70.786.910
15	Betydningsfulde hændelser indtruffet efter balancedagen		
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17	Eventualposter		
18	Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2024	8.000	26.690	2.000	36.690
Udloddet udbytte	0	0	-2.000	-2.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	443	1.500	1.943
	8.000	27.133	1.500	36.633

Noter

	2024	2023
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	21.127.021	20.052.584
Pensioner	1.741.995	1.541.674
Andre omkostninger til social sikring	90.024	85.523
	22.959.040	21.679.781
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	38	38
Vederlag til direktion og bestyrelse er undladt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser.		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	164.899	104.806
Andre finansielle omkostninger	373.696	505.143
	538.595	609.949
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	702.882	675.600
Årets regulering af udskudt skat	-135.100	142.700
	567.782	818.300
4. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	2.000.000
Overføres til overført resultat	443.353	830.232
Disponeret i alt	1.943.353	2.830.232

Noter

5. Goodwill

Kostpris 1. januar 2024	500.000	500.000
Kostpris 31. december 2024	500.000	500.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-500.000	-500.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	-500.000	-500.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	0	0

6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris 1. januar 2024	7.167.304	6.121.810
Tilgang i årets løb	0	1.297.747
Afgang i årets løb	0	-252.252
Kostpris 31. december 2024	7.167.304	7.167.305
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-4.039.020	-3.353.238
Årets afskrivninger	-981.840	-938.034
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	252.252
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	-5.020.860	-4.039.020
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	2.146.444	3.128.285

Heraf udgør finansielt leasede aktiver TDKK 953 (2023: TDKK 1.501)

7. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Kostpris 1. januar 2024	0	715.988
Afgang i årets løb	0	-715.988
Kostpris 31. december 2024	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	0	0

Noter

	31/12 2024	31/12 2023
8. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar 2024	671.269	671.269
Tilgang i årets løb	73.974	0
Kostpris 31. december 2024	745.243	671.269
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-183.288	-49.032
Årets afskrivninger	-145.353	-134.256
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	-328.641	-183.288
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	416.602	487.981
9. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2024	307.788	307.788
Kostpris 31. december 2024	307.788	307.788
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	307.788	307.788
10. Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skat omfatter materielle anlægsaktiver samt tab på debitorer. Ved indregning og måling af det udskudte skatteaktiv, er der lagt særligt vægt på, at selskabet og koncernen har leveret stabile resultater tidligere samt, at der ligeledes forventes overskud fremadrettet. Ydermere er der lagt vægt på, at udskudt skatteaktiv opstår grundet periodiske korrektioner og ikke grundet, at der er underskud til fremførsel. Udskudt skatteaktiv forventes at udligne sig i de næstkommende regnskabsår.		
11. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter er forudbetalte poster vedrørende de efterfølgende regnskabsår.		
12. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2024	5.000	-137.700
Udskudt skat af årets resultat	-5.000	142.700
	0	5.000

Noter

13. Gældsforpligtelser

Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år: 1.282.364 DKK (2023: 1.282 TDKK)

14. Kreditinstitutter

Pengeinstitut	27.725	3.430.070
Andel af langfristet gæld under 1 år	409.397	404.411
	437.122	3.834.481

15. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant på TDKK 34.000. Virksomhedspantet omfatter simple fordringer fra salg og tjenesteydelser samt varebeholdninger, der pr. 31/12 2024 har en samlet regnskabsmæssig værdi på TDKK 57.581. Heraf udgør simple fordringer fra salg og tjenesteydelser udgør pr. 31/12 2024 TDKK 21.204. Varebeholdninger udgør pr. 31/12 2024 TDKK 36.377.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de andre selskaber i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restforpligtelse pr. 31.12.2024 på TDKK 188 med en løbetid på 1-10 mdr.

Selskabet har indgået lejekontrakt med en samlet forpligtelse på 1.320 TDKK årligt. Lejemålene kan opsiges med forudgående 6 måneders skriftlig varsel til ophør den første i en måned.

Noter

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

LEH Invest ApS er den mindste og største koncern, der udarbejder koncernregnskab. Koncernregnskabet kan rekvireres ved opslag på cvr.dk.

Transaktioner

Selskabet har jævnfør årsregnskabsloven valgt kun at oplyse transaktioner, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Det er ledelsens opfattelse, at alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsmæssige vilkår.

Boldsen A/S nærtstående parter omfatter følgende:

Boldsen Holding af 2014 ApS, Toldbodgade 88, 8930 Randers NØ

Boldsen Ejendomsselskab ApS, Toldbodgade 88, 8930 Randers NØ

Lars Eli Hansen – direktør og bestyrelsesmedlem

Henrik Lindstrøm – bestyrelsesmedlem

Steen Drejer Rasmussen - bestyrelsesmedlem

Gert Amorsen Petersen - bestyrelsesmedlem

Tina Knuth Danielsen - bestyrelsesmedlem

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Boldsen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for LEH Invest ApS.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, 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 poster direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Goodwill 5 år

Afskrivningsperioden for goodwill er fastlagt ud fra branchemæssige forhold samt afspejler efter ledelsens vurdering den økonomiske levetid for goodwill og er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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

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. Over stiger 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.

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell 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. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrasket 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.

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 effektivere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 og for betalte acontoskatter.

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

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.

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

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.