

Hejlsminde Holding ApS

Kongensgade 38, 6070 Christiansfeld

CVR-nr. 33 37 96 92

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2022

Dirigent:



.....
Svend K. Pedersen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Hejlsminde Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Christiansfeld, den 30. juni 2022
Direktion:

Svend K. Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hejlsminde Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hejlsminde Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

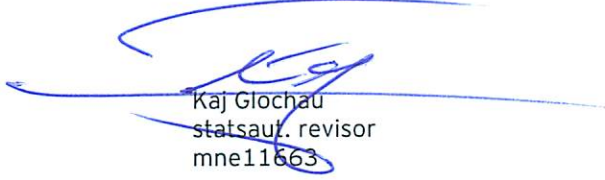
Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aabenraa, den 30. juni 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Kaj Glochau
statsaut. revisor
mne11663

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Hejlsminde Holding ApS
Adresse, postnr., by	Kongensgade 38, 6070 Christiansfeld
CVR-nr.	33 37 96 92
Stiftet	17. december 2010
Hjemstedskommune	Kolding
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Svend K. Pedersen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16, 6200 Aabenraa
Bankforbindelser	Nordea Bank Jyske Bank

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	24.180	24.996	33.672	34.205	37.841
Resultat af primær drift	-2.162	-4.901	4.319	6.320	9.847
Finansielle poster	786	-682	601	-81	1.418
Årets resultat	-1.505	-1.943	5.998	5.510	8.438
Balancesum	241.020	236.902	238.371	226.009	216.629
Egenkapital	106.161	107.669	113.250	109.809	108.522
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	34.216	15.483	-11.498	-22.905	-3.281
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	-6.756	-5.487	2.588	1.475	38.236
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-5.881	-5.351	-1.370	-525	0
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	-30.626	-3.791	-2.658	-4.352	-25.774
Pengestrøm i alt	-3.166	6.205	-11.568	-25.782	9.181
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-0,9 %	-2,1 %	1,9 %	2,9 %	4,6 %
Likviditetsgrad	174,6 %	176,5 %	178,8 %	182,4 %	185,9 %
Soliditetsgrad	34,2 %	35,5 %	36,4 %	36,9 %	37,3 %
Egenkapitalforrentning	-2,0 %	-3,1 %	4,1 %	5,0 %	8,0 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	56	58	64	60	63

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hejlsminde Holding koncernen er en handelsvirksomhed, hvis aktivitet består i import og eksport af busser og andre efter direktionens skøn dermed beslægtede aktiviteter.

Moderelskabet Hejlsminde Holding ApS' formål er at drive holding- og investeringsvirksomhed og anden efter direktionens skøn dermed beslægtet virksomhed

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på 1.505 t.kr. mod et underskud på 1.943 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 106.161 t.kr.

Resultatet, som ikke er tilfredsstillende, er påvirket negativt med 4,4 mio. kr fra det 60%-ejede datterselskab, Dansk Normann ApS.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Det skønnes, at koncernen ikke har særlige risici udover hvad der er sædvanligt i branchen.

Eksternt miljø

Koncernen skønnes ikke at påvirke miljøet i nævneværdig grad, ligesom eventuelle miljømæssige forpligtigelser anses for at være lave.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling pr. 31. december 2021.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat i 2022 i niveauet 5-8 mio.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	24.180	24.996	-46	-44
2	Personaleomkostninger	-23.454	-23.222	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.172	-1.171	0	0
	Andre driftsomkostninger	-23	-86	0	0
	Resultat før finansielle poster	-469	517	-46	-44
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.754	-1.807	-1.845	-2.817
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	7	6	7	6
3	Finansielle indtægter	2.824	1.734	672	624
4	Finansielle omkostninger	-2.038	-2.416	-381	-397
	Resultat før skat	-1.430	-1.966	-1.593	-2.628
5	Skat af årets resultat	-75	23	-56	-55
	Årets resultat	-1.505	-1.943	-1.649	-2.683
Koncernens resultat fordeler sig således:					
	Anpartshavere i Hejlsminde Holding ApS	-1.649	-2.683		
	Minoritetsinteresser	144	740		
		-1.505	-1.943		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	265	338	0	0
		<u>265</u>	<u>338</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	24.534	19.770	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.292	1.147	0	0
		<u>25.826</u>	<u>20.917</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	49.495	44.189
	Kapitalandele i associerede virksomheder	63	56	63	56
	Andre værdipapirer og kapitalandele	703	492	0	0
	Andre tilgodehavender	4.275	3.717	0	0
		<u>5.041</u>	<u>4.265</u>	<u>49.558</u>	<u>44.245</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>31.132</u>	<u>25.520</u>	<u>49.558</u>	<u>44.245</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	11.406	9.134	0	0
	Varer under fremstilling	4.043	2.413	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	87.982	87.090	0	0
	Forudbetalinger for varer	314	250	0	0
	Biologiske aktiver	6.000	9.157	0	0
		<u>109.745</u>	<u>108.044</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	46.113	38.633	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	833	534	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	15.320	19.367
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	35.415	44.981	25.489	25.109
11	Udskudte skatteaktiver	2.544	2.540	0	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	699	0
	Andre tilgodehavender	7.859	6.645	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	1.157	1.069	0	0
		<u>93.921</u>	<u>94.402</u>	<u>41.508</u>	<u>44.476</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>1.804</u>	<u>1.352</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.418</u>	<u>7.584</u>	<u>10</u>	<u>192</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>209.888</u>	<u>211.382</u>	<u>41.518</u>	<u>44.668</u>
	AKTIVER I ALT	<u>241.020</u>	<u>236.902</u>	<u>91.076</u>	<u>88.913</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
	PASSIVER				
	Egenkapital				
10	Selskabskapital	200	200	200	200
	Overkurs ved emission	0	0	67.742	67.742
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	5.765	451
	Overført resultat	82.036	83.743	8.529	15.550
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	114	113	114	113
	Anpartshavere i Hejlsminde Holding ApS' andel af egenkapital	82.350	84.056	82.350	84.056
	Minoritetsinteresser	23.811	23.613	0	0
	Egenkapital i alt	106.161	107.669	82.350	84.056
	Hensatte forpligtelser				
11	Udskudt skat	2.158	2.804	0	0
13	Andre hensatte forpligtelser	384	529	0	0
8	Hensættelse vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.561	1.807	3.561	1.807
	Hensatte forpligtelser i alt	6.103	5.140	3.561	1.807
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	8.540	4.062	0	0
	Anden gæld	0	301	0	0
		8.540	4.363	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	227	171	0	0
	Gæld til banker	212	0	0	0
	Gæld til banker	34.769	65.282	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.205	2.499	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	46.033	18.891	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.834	2.366
	Gæld til associerede virksomheder	25.039	25.146	0	0
	Skyldig selskabsskat	745	236	745	236
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.506	425	1.501	405
	Anden gæld	10.480	7.080	85	43
		120.216	119.730	5.165	3.050
	Gældsforpligtelser i alt	128.756	124.093	5.165	3.050
	PASSIVER I ALT	241.020	236.902	91.076	88.913

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter
- 17 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note	t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt	Minoritetsinteresser
						Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2021	200	83.743	113	84.056	23.613
	Overført via resultatdisponering	0	-1.763	114	-1.649	144
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	56	0	56	54
	Udloddet udbytte	0	0	-113	-113	0
	Egenkapital 31. december 2021	200	82.036	114	82.350	23.811

		Modervirksomhed				
Note	t.kr.	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret
						I alt
	Egenkapital 1. januar 2021	200	67.742	451	15.550	113
17	Overført via resultatdisponering	0	0	5.314	-7.077	114
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	0	56	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	-113
	Egenkapital 31. december 2021	200	67.742	5.765	8.529	114

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2021	2020
	Årets resultat	-1.505	-1.943
18	Reguleringer	624	279
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-881	-1.664
19	Ændring i driftskapital	35.313	16.827
	Pengestrømme fra primær drift	34.432	15.163
	Betalt selskabsskat	-216	320
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	34.216	15.483
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-150	-224
	Køb af materielle anlægsaktiver	-5.881	-5.351
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	88
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-725	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-6.756	-5.487
	Udbetalt udbytte	-113	-2.561
	Ændring i gæld til kreditinstitutter	-30.513	-1.230
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-30.626	-3.791
	Årets pengestrøm	-3.166	6.205
	Likvider 1. januar	7.584	1.379
20	Likvider 31. december	4.418	7.584

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hejlsminde Holding ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, 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 og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervelsestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den overtagne virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Valutaomregning

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.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	3 år
Grunde og bygninger	10-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i tilknyttede og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år og overstiger ikke 7 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Leasingkontrakter

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

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede -og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Tilknyttede -og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshæder.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Biologiske aktiver

Koncernens biologiske aktiver indregnes og måles til dagsværdi fratrukket salgsomkostninger. Ændringer i dagsværdien af biologiske aktiver indregnes over resultatopgørelsen. Dagsværdien beregnes som nutidsværdien af de fremtidige pengestrømme før skat fra juletræskulturerne. Beregningen baserer sig på nuværende bæredygtige hugstplaner og forventninger vedrørende vækst, salgspriser, høst- og produktionsomkostninger - alt med udgangspunkt i anerkendte branchedata og -vurderinger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpe-materialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

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.

Tilgodehavender, hvor 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 virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	20.492	20.260	0	0
Pensioner	2.257	2.165	0	0
Andre omkostninger til social sikring	581	503	0	0
Andre personaleomkostninger	124	294	0	0
	<u>23.454</u>	<u>23.222</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>56</u>	<u>58</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 691 tkr. (2020: 688 kr.).

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen, og ej heller i sammenligningsåret.

Modervirksomheden har ingen ansatte.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	293	247
Renteindtægter fra associerede virksomheder	703	537	379	377
Renteindtægter i øvrigt	1.175	1.051	0	0
Valutakursreguleringer	582	0	0	0
Andre finansielle indtægter	364	146	0	0
	<u>2.824</u>	<u>1.734</u>	<u>672</u>	<u>624</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	32	35
Renteomkostninger til associerede virksomheder	529	398	0	0
Renteomkostninger i øvrigt	1.165	1.473	12	2
Valutakursreguleringer	4	163	0	0
Andre finansielle omkostninger	340	382	337	360
	<u>2.038</u>	<u>2.416</u>	<u>381</u>	<u>397</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	725	217	56	40
Årets regulering af udskudt skat	-650	-255	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	15	0	15
	<u>75</u>	<u>-23</u>	<u>56</u>	<u>55</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern
	Færdiggjorte udviklingsprojekter
Kostpris 1. januar 2021	2.486
Tilgang i årets løb	150
Kostpris 31. december 2021	2.636
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	2.148
Årets afskrivninger	223
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	2.371
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>265</u>

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2021	24.457	8.377	32.834
Tilgang i årets løb	5.138	743	5.881
Afgang i årets løb	0	-22	-22
Kostpris 31. december 2021	29.595	9.098	38.693
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	4.687	7.230	11.917
Årets afskrivninger	374	576	950
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	5.061	7.806	12.867
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>24.534</u>	<u>1.292</u>	<u>25.826</u>

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 15.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			I alt
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2021	40	397	3.717	4.154
Tilgang i årets løb	0	0	725	725
Tilgang i årets løb	0	0	-167	-167
Kostpris 31. december 2021	40	397	4.275	4.712
Værdireguleringer 1. januar 2021	16	95	0	111
Andel af årets resultat	7	0	0	7
Årets opskrivninger/nedskrivning	0	211	0	211
Værdireguleringer 31. december 2021	23	306	0	329
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	63	703	4.275	5.041

Koncern

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Tilknyttede virksomheder			
VEJSTRUPRØD BUSIMPORT	ApS	Christiansfeld	51,00 %
Busleasing	ApS	Christiansfeld	100,00 %
Handelsfirmaet af 19/2 2007	ApS	Christiansfeld	100,00 %
VBI Minibus & Components	ApS	Klipleve	100,00 %
I-Bus	ApS	Christiansfeld	100,00 %
Dansk Normann	ApS	Sjølund	60,00 %

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og ovenstående dattervirksomheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed		I alt
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2021	43.754	40	43.794
Kostpris 31. december 2021	43.754	40	43.794
Værdireguleringer 1. januar 2021	435	16	451
Andel af årets resultat	-1.845	7	-1.838
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	56	0	56
Overførsel	7.095	0	7.095
Værdireguleringer 31. december 2021	5.741	23	5.764
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	49.495	63	49.558

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Tilknyttede virksomheder					
VEJSTRUPRØD BUSIMPORT	ApS	Christiansfeld	51,00 %	55.860	3.873
Busleasing	ApS	Christiansfeld	100,00 %	19.891	179
Handelsfirmaet af 19/2 2007	ApS	Christiansfeld	100,00 %	1.116	385
Dansk Normann	ApS	Sjølund	60,00 %	-8.902	-4.385

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Associerede virksomheder					
Silovej 12	ApS	Sjølund	50,00 %	126	15

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder bla.a. forsikringer.

10 Selskabskapital

Selskabskapitalen udgør 200 tkr., fordelt på kapitalandele á 1 kr. eller multipla heraf. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

Modervirksomhedens selskabskapital har uændret været 200 t.kr. de seneste 5 år.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
11 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	264	866	0	0
Anden udskudt skat	-650	-602	0	0
Udskudt skat 31. december	-386	264	0	0

Udskudt skat indregnes således i balancen:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Udskudte skatteaktiver	-2.544	-2.540	0	0
Udskudte skatteforpligtelser	2.158	2.804	0	0
	-386	264	0	0

12 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	8.767	227	8.540	5.334
	8.767	227	8.540	5.334

13 Andre hensatte forpligtelser

Koncern

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantihensættelser mv. med kr. 0,4 mio. kr. Garantihensættelser udgør forventede garantiomkostninger i henhold til sædvanlige garantiforpligtelser ved salg af varer. Forpligtelsen forventes afviklet løbende over garantiperioden på 2-3 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige datterselskaber. Selskabet hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret selskabet er indtrådt i sambeskatningen samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling efter selskabet er indtrådt i sambeskatningen.

15 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for selskabets gæld over for realkreditinstitutter er der stillet pant på 11 mio. kr. i grunde og bygninger. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør kr. 13,2 mio. kr.

Kautionsforpligtelser:

Kaution over for kreditinstitutter på lån ydet til tilknyttet virksomhed - restgæld pr. 31/12 2021 udgør 7,6 mio. kr.

Kaution overfor leasingselskaber for kunders opfyldelse af leasingkontrakter, 7 mio. kr.

Garantier:

Der er for kunder og deres kreditinstitutter etableret tilbagekøbsgarantier på i alt 6,5 mio. kr.

Modervirksomhed

Selskabet kautionerer for tilknyttede og associerede virksomheders kreditramme med pengeinstitutter, i alt 82,0 mio. kr.

16 Nærtstående parter

Modervirksomhed

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Svend Knudsen Pedersen	Gl. Hejlsmindevej 15, 6100 Haderslev

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Modervirksomhed	
t.kr.		2021	2020
17	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	114	113
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	5.314	-3.489
	Overført resultat	-7.077	693
		<u>-1.649</u>	<u>-2.683</u>
		Koncern	
t.kr.		2021	2020
18	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	964	1.079
	Hensatte forpligtelser	-145	-576
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-7	-6
	Skat af årets resultat	75	-23
	Øvrige reguleringer	-263	-195
		<u>624</u>	<u>279</u>
19	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	-1.701	-2.654
	Ændring i tilgodehavender	3.323	18.997
	Ændring i leverandørgæld m.v.	33.691	484
		<u>35.313</u>	<u>16.827</u>
20	Likvider, ultimo		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	4.418	7.584
		<u>4.418</u>	<u>7.584</u>