

HEJLSMINDE HOLDING ApS

Kongensgade 38, 6070 Christiansfeld
CVR-nr. 33 37 96 92

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 30. juni 2025

Dan Bork Pedersen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Erklæringer

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Ledelsesberetning	9

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse	10
Balance	11-14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16-17
Noter	18-25
Anvendt regnskabspraksis	26-33

Selskabsoplysninger

Selskabet	HEJLSMINDE HOLDING ApS Kongensgade 38 6070 Christiansfeld
	CVR-nr.: 33 37 96 92 Stiftet: 17. december 2010 Kommune: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Svend Knudsen Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nordhavnsvej 12, 1. sal 6100 Haderslev
Pengeinstitut	Kreditbanken Aastrupvej 13 6100 Haderslev

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for HEJLSMINDE HOLDING ApS.

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 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Christiansfeld, den 30. juni 2025

Direktion:

Svend Knudsen Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i HEJLSMINDE HOLDING ApS

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Haderslev, den 30. juni 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Allan Nørgaard Bergstedt
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne48486

Hoved- og nøgletal for koncernen

	2024 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	45.188	49.901	25.402	24.180	24.996
Resultat af primær drift	19.039	20.720	-1.444	-2.162	-4.901
Finansielle poster, netto	-2.575	4.484	168	786	-682
Årets resultat	14.525	22.142	-4.160	-1.505	-1.943
Balance					
Balancesum	300.906	253.904	218.082	241.021	236.902
Egenkapital	128.489	125.764	101.669	106.161	107.669
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.581	3.187	7.290	34.216	15.483
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-25.808	-9.295	-9.554	-6.756	-5.487
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	27.286	1.092	4.490	-30.626	-3.791
Pengestrømme i alt	3.059	-5.016	2.226	-3.166	6.205
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-4.525	-6.761	-3.283	-5.881	-5.351
Nøgletal					
Likviditetsgrad	151,0	180,1	163,9	163,0	176,5
Soliditetsgrad	32,2	35,7	35,9	34,2	35,5
Egenkapitalforrentning	11,4	19,5	-4,0	-1,4	-1,8

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

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

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.

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

Usædvanlige forhold

Selskabet har konstateret, at der var lavet en klassifikationsfejl under periodeafgrænsningsposter i 2023 for et af datterselskaberne, hvilket har effekt på moderselskabet og koncernregnskabet.

Ændringen er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten og bevirker, at sammenligningstallene for regnskabsposten for andre finansielle indtægter er forhøjet med 3.173 tkr. og en skattevirkning i resultatopgørelse på 698 tkr. i 2023. Resultat efter skat er påvirket med 2.475 tkr.

Koncern

Regnskabsposten periodeafgrænsningsposter, passiver er formindsket med 3.173 tkr. i 2023 og regnskabsposten tilgodehavende selskabsskat er formindsket med 698 tkr. i 2023 og efterfølgende præsenteret som skyldig selskabsskat

Moderselskab

Regnskabsposten tilgodehavende hos tilknyttet er forhøjet med 3.173 tkr. i 2023 og regnskabsposten tilgodehavende selskabsskat er formindsket med 698 t.kr i 2023 og efterfølgende præsenteret som skyldig selskabsskat

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på 14.525 tkr. mod et overskud på 22.142 tkr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på 128.489 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat ligger inden for det forventede resultat der blev oplyst sidste år i ledelsesberetningen, hvis der ses bort for tilbageførslen af andre hensatte forpligtelser.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

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

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer også et positivt resultat for 2025 i intervallet 15-20 mio. kr.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2024 kr.	2023 tkr.	2024 kr.	2023 tkr.
Bruttofortjeneste		45.188.197	49.901	-70.619	-62
Personaleomkostninger	1	-26.602.221	-23.968	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.890.688	-1.328	0	0
Andre driftsomkostninger		1.500.000	-3.885	0	0
Driftsresultat		18.195.288	20.720	-70.619	-62
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	-1.000	7.617.860	9.241
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.952.667	3.462	-7.450	3
Andre finansielle indtægter	2	3.488.943	7.788	1.841.551	4.743
Øvrige finansielle omkostninger	3	-6.064.228	-3.304	-669.191	-693
Resultat før skat		17.572.670	27.666	8.712.151	13.232
Skat af årets resultat	4	-3.048.033	-5.524	-284.532	-878
Årets resultat	5	14.524.637	22.142	8.427.619	12.354

Balance 31. december

Aktiver	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2024 kr.	2023 tkr.	2024 kr.	2023 tkr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		380.365	494	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	380.365	494	0	0
Grunde og bygninger		31.693.405	27.836	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.905.860	3.635	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	40.599.265	31.471	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	58.107.027	58.558
Kapitalandele i associerede virksomheder		17.548.310	9.979	51.406	59
Andre værdipapirer og kapitalandele		918.078	771	0	0
Lejededpositum og andre tilgodehavender		4.287.402	3.921	0	0
Finansielle anlægsaktiver	8	22.753.790	14.671	58.158.433	58.617
Anlægsaktiver		63.733.420	46.636	58.158.433	58.617

Balance 31. december

Aktiver (fortsat)	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2024 kr.	2023 tkr.	2024 kr.	2023 tkr.
Råvarer og hjælpematerialer		7.948.743	7.140	0	0
Biologiske varer		3.100.000	1.000	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		118.451.296	96.742	0	0
Forudbetaling for varer		45.283	80	0	0
Varebeholdninger	9	129.545.322	104.962	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		35.001.986	30.326	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		937.726	1.196	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	0	17.285.173	14.456
Tilgodehavende hos associerede virksomheder		2.740.934	4.942	0	0
Andre tilgodehavender		61.168.966	60.456	28.337.286	27.188
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	3.274.372	5.088
Periodeafgrænsningsposter	10	1.357.503	1.855	0	0
Tilgodehavender		101.207.115	98.775	48.896.831	46.732
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	1.733.748	1.903	0	0
Værdipapirer og kapitalandele		1.733.748	1.903	0	0
Likvide beholdninger		4.686.611	1.628	140.605	112
Omsætningsaktiver		237.172.796	207.268	49.037.436	46.844
Aktiver		300.906.216	253.904	107.195.869	105.461

Balance 31. december

Passiver	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2024 kr.	2023 tkr.	2024 kr.	2023 tkr.
Anpartskapital		200.000	200	200.000	200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	12.233.458	4.623
Overført resultat		94.779.452	88.352	82.545.994	83.729
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000	2.000.000	2.000
Minoritetsinteresser		31.509.108	35.212	0	0
Egenkapital		128.488.560	125.764	96.979.452	90.552
Hensættelser til udskudt skat	12	970.023	1.000	0	0
Andre hensatte forpligtelser	13	3.039.636	4.495	0	0
Hensatte forpligtelser		4.009.659	5.495	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		7.158.310	7.550	0	0
Leasingforpligtelser		4.180.192	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	11.338.502	7.550	0	0

Balance 31. december

Passiver (fortsat)	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2024 kr.	2023 tkr.	2024 kr.	2023 tkr.
Gæld til realkreditinstitutter		391.402	489	0	0
Gæld til pengeinstitutter		64.988.307	40.465	0	0
Leasingforpligtelser		1.071.681	0	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.025.091	2.188	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		45.687.870	41.921	37.500	38
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	3.276.049	12.496
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.397.535	1.431	2.989.368	1.427
Selskabsskat		3.410.817	522	3.410.817	522
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	0	497.551	421
Anden gæld		36.794.925	27.747	5.132	5
Deposita		74.525	75	0	0
Periodeafgrænsningsposter	15	227.342	257	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		157.069.495	115.095	10.216.417	14.909
Gældsforpligtelser		168.407.997	122.645	10.216.417	14.909
Passiver		300.906.216	253.904	107.195.869	105.461
Eventualposter mv.	16				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17				
Nærtstående parter	18				

Egenkapitalopgørelse

kr.	Koncernen				
	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritetsinteresser	I alt
Egenkapital 31. december 2023	200.000	85.876.848	2.000.000	35.212.090	123.288.938
Korrektion af fejl		2.474.985			2.474.985
Korrigeret egenkapital 1. januar 2024	200.000	88.351.833	2.000.000	35.212.090	125.763.923
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5		6.427.619	2.000.000	6.097.018	14.524.637
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte			-2.000.000	-9.800.000	-11.800.000
Egenkapital 31. december 2024	200.000	94.779.452	2.000.000	31.509.108	128.488.560

kr.	Moderselskabet				
	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indregning af værdier i henhold til metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. december 2023	200.000	4.623.048	81.253.800	2.000.000	88.076.848
Korrektion af fejl			2.474.985		2.474.985
Korrigeret egenkapital 1. januar 2024	200.000	4.623.048	83.728.785	2.000.000	90.551.833
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5		7.610.410	-1.182.791	2.000.000	8.427.619
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte				-2.000.000	-2.000.000
Egenkapital 31. december 2024	200.000	12.233.458	82.545.994	2.000.000	96.979.452

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Koncernen	
	2024 kr.	2023 tkr.
Årets resultat	14.524.637	22.142
Årets afskrivninger tilbageført	1.890.688	1.329
Tilbageførsel af realisationsavancer	0	-757
Urealiserede kursavancer tilbageført	22.189	0
Resultat af associerede virksomheder	-1.952.667	-3.463
Regulering af andre finansielle indtægter	0	-3.174
Skat af årets resultat tilbageført	3.048.033	5.524
Øvrige reguleringer	0	-324
Betalt selskabsskat	-189.103	-5.459
Ændring i varebeholdninger	-25.466.000	-32.524
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	-2.429.542	-3.925
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-1.455.425	3.975
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	13.588.273	12.988
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter	0	6.855
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.581.083	3.187
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-101.963	-435
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.923.922	-6.761
Salg af materielle anlægsaktiver	0	2.801
Køb af finansielle anlægsaktiver	-6.271.508	0
Afdrag på langfristede udlån og værdipapirer	289.127	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter	-9.800.000	-4.900
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-25.808.266	-9.295
Provenu ved langfristet lånoptagelse	5.399.496	0
Afdrag på lån	-637.457	0
Ændring i driftskredit	24.523.481	1.092
Betalt udbytte i regnskabsåret	-2.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	27.285.520	1.092

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Koncernen	
	2024 kr.	2023 tkr.
Ændring i likvider	3.058.337	-5.016
Likvider 1. januar	1.628.274	6.644
Likvider 31. december	4.686.611	1.628
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger	4.686.611	1.628
Likvider	4.686.611	1.628

Noter

	Koncernen		Moderselskabet	
	2024 kr.	2023 tkr.	2024 kr.	2023 tkr.
1 Personaleomkostninger				
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	55	53	1	1
Løn og gager	22.874.874	21.075	0	0
Pensioner	2.978.826	2.193	0	0
Andre omkostninger til social sikring	541.058	514	0	0
Andre personaleomkostninger	207.463	186	0	0
	26.602.221	23.968	0	0
Vederlag til direktion	1.320.870	1.079	0	0
	1.320.870	1.079	0	0
2 Andre finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	474.886	255
Finansielle indtægter i øvrigt	3.488.943	7.788	1.366.665	4.488
	3.488.943	7.788	1.841.551	4.743
3 Øvrige finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	564.421	363
Finansielle omkostninger i øvrigt	6.064.228	3.304	104.770	330
	6.064.228	3.304	669.191	693
4 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.035.657	5.545	241.924	878
Regulering skat vedrørende tidligere år	42.608	0	42.608	0
Regulering af udskudt skat	-30.232	-21	0	0
	3.048.033	5.524	284.532	878

Noter

	Koncernen		Moderselskabet	
	2024 kr.	2023 tkr.	2024 kr.	2023 tkr.
5 Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000	2.000.000	2.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	7.610.410	10.981
Overført resultat	6.427.619	3.501	-1.182.791	-627
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat	6.097.018	16.641	0	0
	14.524.637	22.142	8.427.619	12.354

6 | Immaterielle anlægsaktiver

	Koncernen
kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter
Kostpris 1. januar 2024	623.504
Tilgang	101.963
Kostpris 31. december 2024	725.467
Afskrivninger 1. januar 2024	130.047
Årets afskrivninger	215.055
Afskrivninger 31. december 2024	345.102
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	380.365

Koncernens udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye specialdele forbundet til opbygningen af minibusser. Udviklingen forløber som planlagt og forventes at være færdiggjort indenfor 1-2 år. Direkte henvendelser fra den nuværende kundeportefølje viser en efterspørgsel efter denne slags tilpasninger i forbindelse med opbygningen.

Noter

7 | Materielle anlægsaktiver

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
kr.		
Kostpris 1. januar 2024	33.518.993	12.349.070
Overførsel	0	1.127.011
Tilgang	4.368.426	5.555.496
Kostpris 31. december 2024	37.887.419	19.031.577
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	5.682.918	8.712.784
Overførsel	0	248.396
Årets afskrivninger	511.096	1.164.537
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	6.194.014	10.125.717
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	31.693.405	8.905.860
Finansielle leasingaktiver		5.143.944

8 | Finansielle anlægsaktiver

	Koncernen		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Lejededpositum og andre tilgodehavender
kr.			
Kostpris 1. januar 2024	6.397.275	396.788	3.921.021
Tilgang	5.616.000	0	655.508
Afgang	0	0	-289.127
Kostpris 31. december 2024	12.013.275	396.788	4.287.402
Værdireguleringer 1. januar 2024	3.582.368	374.090	0
Årets resultat	1.952.667	0	0
Årets værdireguleringer	0	147.200	0
Værdireguleringer 31. december 2024	5.535.035	521.290	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	17.548.310	918.078	4.287.402

Den regnskabsmæssige værdi på koncernniveau sammensættes af en andel af indre værdi i de associerede virksomheder på 17.669 tkr., samt en regulering for intern avance på varelager på 121 tkr.

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede værdipapirer og er værdireguleret med 147 tkr.

Noter

8 | Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

	Moderselskabet	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
kr.		
Kostpris 1. januar 2024	43.753.688	40.000
Tilgang	2.131.286	0
Kostpris 31. december 2024	45.884.974	40.000
Værdireguleringer 1. januar 2024	14.804.192	18.856
Udloddet resultat	-10.200.000	0
Årets resultat	7.617.861	-7.450
Værdireguleringer 31. december 2024	12.222.053	11.406
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	58.107.027	51.406

Den regnskabsmæssige værdi på tilknyttede virksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i de tilknyttede virksomheder på 58.320 tkr., samt en regulering for intern avance på varelager på 213 tkr.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Følgende selskaber er fuldt konsolideret i koncernregnskabet (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Vejstruprød Busimport ApS, Christiansfeld	64.302.964	12.442.894	51 %
VBI Minibus ApS, Kliplev	25.369.467	5.530.013	51 %
I-bus ApS, Christiansfeld	149.976	-97.272	51 %
Handelsfirmaet af 19/2 2007 ApS, Christiansfeld	996.033	-234.452	100 %
Selskabet af 15. maj 2000 ApS, Christiansfeld	21.704.818	813.445	100 %
Dansk Normann ApS, Christiansfeld	2.824.276	692.991	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Silovej 12 ApS, Sjølund	102.811	-14.900	50 %
AMHO ApS, Herning	11.232.000	-	50 %
Autoproducts ApS, Herning	24.003.434	4.161.859	50 %

Noter

	Koncernen		Moderselskabet	
	2024 kr.	2023 tkr.	2024 kr.	2023 tkr.
9 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	7.948.743	7.140	0	0
Biologiske varer	3.100.000	1.000	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	118.451.296	96.742	0	0
Forudbetaling for varer	45.283	80	0	0
	129.545.322	104.962	0	0

Under varebeholdninger indgår biologiske aktiver målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Koncernen
	Juletræer
Dagsværdi 31. december 2024	3.100.000
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	2.100.000

Koncernen måler biologiske aktiver bestående af juletræer til dagsværdi med fradrag af salgsomkostninger.

Beregningen baserer sig normalt på nuværende bæredygtige hugstplaner og forventninger vedrørende vækst, salgspriser, høst- og produktionsomkostninger - alt med udgangspunkt i anerkendte branchedata og -vurderinger.

Ledelsen har fastsat de biologiske aktiver på baggrund af en forventet salgsværdi, som er i intervallet mellem 2.800 tkr. og 3.500 tkr., henset til usikkerheden har ledelsen valgt at fastsatte værdien af juletræerne i midten af intervallet.

10 | Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, der først vedrører det efterfølgende regnskabsår, herunder bla.a. forsikringer.

11 | Andre værdipapirer og kapitalandele

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Koncernen	
	Danske aktier	Udenlandske aktier
kr.		
Dagsværdi 31. december 2024	1.587.714	146.034
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	-144.928	-28.278

Noter

12 | Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2024 kr.	2023 tkr.	2024 kr.	2023 tkr.
Udskudt skat 1. januar	1.000.255	1.021	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	-30.232	-21	0	0
Udskudt skat 31. december 2024	970.023	1.000	0	0

13 | Andre hensatte forpligtelser

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

0-1 år	2.786.929	4.214	0	0
> 1 år	252.707	281	0	0
	3.039.636	4.495	0	0

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantihensættelser og øvrige forpligtelser med 3.040 tkr. Garantihensættelser udgør forventede garantiomkostninger i henhold til sædvanlige garantiforpligtelser ved salg af varer. Forpligtelsen forventes afviklet løbende over garantiperioden på 1-3 år.

14 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncernen			
	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter	7.549.712	391.402	6.056.312	8.039.546
Leasingforpligtelser	5.251.873	1.071.681	0	0
	12.801.585	1.463.083	6.056.312	8.039.546

15 | Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser består af modtagne forudbetalinger fra kunder, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.

Noter

16 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter. Leasingkontrakterne har en restløbetid op til 12 måneder, med en samlet nominel restleasingydelse på 421 tkr. pr. 31. december 2024, herudover har koncernen indgået huslejeforpligtelser med opsigelsesperiode op til 3 måneder med en maksimal samlet forpligtelse på 37 tkr. pr. 31. december 2024.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 3.411 tkr. pr. balancedagen.

17 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld over for realkreditinstitutter er der stillet pant på 13,4 mio. kr. i grunde og bygninger. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 18,3 mio. kr. pr. 31. december 2024.

Der er stillet en tilbagekøbsgaranti overfor leasingselskaber for kunders opfyldelse af leasingkontrakter, som udgør 10,3 mio. kr. pr. 31. december 2024, herudover er der afgivet kaution overfor 3. mand med 150 tkr.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution overfor nærtstående selskabs mellemværende med pengeinstitut. De nærtstående selskabers restgæld udgør 9,5 mio. kr. pr. 31. december 2024.

Moderselskab

Der er afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttede virksomheders mellemværende med pengeinstitut. De tilknyttede virksomheders restgæld udgør 63 mio. kr. pr. 31. december 2024. Der er ligeledes afgivet selvskyldnerkaution overfor nærtstående selskabs mellemværende med pengeinstitut. De nærtstående selskabers restgæld udgør 9,5 mio. kr. pr. 31. december 2024.

Selskabet har overfor datterselskabet, Dansk Normann ApS, afgivet en støtteerklæring hvori selskabet erklærer, gennem eventuelle nødvendige tilskud, at indestå for datterselskabets forpligtelser og dermed sikre datterselskabets fortsatte drift. Denne erklæring er gældende indtil videre frem til den 31. december 2025.

Noter

18 | Nærtstående parter

Som nærtstående parter anses tilknyttede og associerede virksomheder samt Hejlsminde Holding ApS' direktion og disse personers nærtstående familiemedlemmer samt selskaber hvori personerne har kontrol.

Bestemmende indflydelse

Direktør Svend K. Pedersen, Gammel Hejlsmindevej 15, 6100 Haderslev, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Koncern

Salg af varer og tjenesteydelser til nærtstående selskaber, 11.272 tkr.

Køb af varer og tjenesteydelser fra nærtstående selskaber, 13.000 tkr.

Løn og vederlag til nærtstående parter, 1.864 tkr.

Renteindtægter fra nærtstående selskaber, 2.639 tkr.

Renteomkostninger til nærtstående selskaber, 1.265 tkr.

Renteomkostninger til nærtstående, 577 tkr.

Tilgodehavender hos nærtstående selskaber pr. balancedagen, 53.408 tkr.

Gæld til nærtstående selskaber pr. balancedagen, 34.119 tkr.

Gæld til nærtstående pr. balancedagen, 4.004 tkr.

Moderselskab

Renteindtægter fra tilknyttede selskaber, 475 tkr.

Renteindtægter fra nærtstående selskaber, 1.362 tkr.

Renteomkostninger til tilknyttede selskaber, 564 tkr.

Renteomkostninger til nærtstående, 102 tkr.

Tilgodehavender hos tilknyttede selskaber pr. balancedagen, 17.285 tkr.

Tilgodehavender hos nærtstående selskaber pr. balancedagen, 28.337 tkr.

Gæld til tilknyttede selskaber pr. balancedagen, 3.276 tkr.

Gæld til nærtstående pr. balancedagen, 2.989 tkr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HEJLSMINDE HOLDING ApS for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sammenligningstal

Der er foretaget tilpasning af sammenligningstal i resultatopgørelsen og balancen vedrørende fejlagtig klassifikation af nærtstående selskaber som associerede selskaber. Tilpasningen påvirker ikke resultatet eller egenkapitalen.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Selskabet har konstateret at der var lavet en klassifikationsfejl under periodeafgrænsningsposter i 2023 for et af datterselskaberne, hvilket har effekt på moderselskabet og koncernregnskabet.

Ændringen er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten og bevirker, at sammenligningstallene for regnskabsposten for andre finansielle indtægter er forhøjet med 3.173 tkr. og en skattevirkning i resultatopgørelse på 698 tkr. i 2023. Resultat efter skat er påvirket med 2.475 tkr.

Koncern

Regnskabsposten periodeafgrænsningsposter, passiver er formindsket med 3.173 tkr. i 2023 og regnskabsposten tilgodehavende selskabsskat er formindsket med 698 tkr. i 2023 og efterfølgende præsenteret som skyldig selskabsskat

Moderselskab

Regnskabsposten tilgodehavende hos tilknyttet er forhøjet med 3.173 tkr. i 2023 og regnskabsposten tilgodehavende selskabsskat er formindsket med 698 tkr. i 2023 og efterfølgende præsenteret som skyldig selskabsskat.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet HEJLSMINDE HOLDING ApS samt dattervirksomheder, hvori HEJLSMINDE HOLDING ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Positive og negative forskelsbeløb mellem anskaffelsessværdien og bogførte værdier af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i egenkapitalen ved anskaffelsen. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

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

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 7 år.

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

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

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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 restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år	0 %

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffelsessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrasket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og le-delse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Biologiske aktiver indregnes og måles til dagsværdi fratrukket salgsomkostninger. Ændringer i dagsværdien af biologiske aktiver indregnes over resultatopgørelsen. Dagsværdien af selskabets juletræer 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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen.

Skyldig skat 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. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således forskellen mellem net-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.