

Hejlsminde Holding ApS

Kongensgade 38, 6070 Christiansfeld

CVR-nr. 33 37 96 92

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. Juli 2023

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 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Christiansfeld, den 7. juli 2023
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 2022, 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 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.

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.

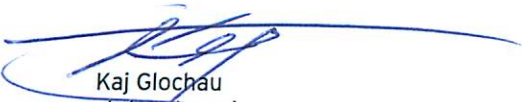
Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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 7. juli 2023
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.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	25.402	24.180	24.996	33.672	34.205
Resultat af primær drift	-1.444	-2.162	-4.901	4.319	6.320
Resultat af finansielle poster	-2.027	-961	-682	601	-81
Årets resultat	-4.160	-1.505	-1.943	5.998	5.510
Balancesum	218.081	241.021	236.902	238.371	226.009
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	-5.351	-1.370	-525
Egenkapital	101.670	106.161	107.669	113.250	109.809
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	7.290	34.216	15.483	-11.498	-22.905
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	-9.554	-6.756	-5.487	2.588	1.475
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	4.490	-30.626	-3.791	-2.658	-4.352
Pengestrøm i alt	2.226	-3.166	6.205	-11.568	-25.782
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-0,6 %	-0,9 %	-2,1 %	1,9 %	2,9 %
Likviditetsgrad	177,0 %	174,6 %	176,5 %	178,8 %	182,4 %
Soliditetsgrad	35,9 %	34,2 %	35,5 %	36,4 %	36,9 %
Egenkapitalforrentning	-4,9 %	-2,0 %	-3,1 %	4,1 %	5,0 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	52	56	58	64	60

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.

Moderselskabet 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 2022 udviser et underskud på 4.160 t.kr. mod et underskud på 1.505 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 101.670 t.kr.

Resultatet, som ikke er tilfredsstillende, er påvirket negativt med 7,2 mio. kr. fra det 60%-ejede datterselskab, Dansk Normann ApS. Dette fører også til afvigelsen til det udmeldte forventede resultat for 2022. Der henvises til note 2 for yderligere omtale heraf.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

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

Eksternt miljø

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

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat i 2023 i niveauet 4-6 mio. kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	25.402	24.180	-47	-46
3	Personaleomkostninger	-24.020	-23.454	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.148	-1.172	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	-23	0	0
	Resultat før finansielle poster	234	-469	-47	-46
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.292	-1.754	-3.935	-1.845
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-7	7	-7	7
	Indtægter af kapitalinteresser	104	0	0	0
4	Finansielle indtægter	2.002	2.824	435	672
5	Finansielle omkostninger	-1.834	-2.038	-367	-381
	Resultat før skat	-1.793	-1.430	-3.921	-1.593
6	Skat af årets resultat	-2.367	-75	-6	-56
	Årets resultat	-4.160	-1.505	-3.927	-1.649
Koncernens resultat fordeler sig således:					
	Anpartshavere i Hejlsminde Holding ApS	-3.927	-1.649		
	Minoritetsinteresser	-233	144		
		-4.160	-1.505		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	163	266	0	0
		163	266	0	0
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	24.124	24.534	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.754	1.293	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	100	0	0	0
		27.978	25.827	0	0
9	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	52.679	49.496
	Kapitalandele i associerede virksomheder	56	63	56	63
	Kapitalandele i kapitalinteresser	6.461	0	0	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	628	702	0	0
	Andre tilgodehavender	4.093	4.275	0	0
		11.238	5.040	52.735	49.559
	Anlægsaktiver i alt	39.379	31.133	52.735	49.559
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	8.790	11.406	0	0
	Varer under fremstilling	0	4.043	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	61.368	87.982	0	0
	Forudbetalinger for varer	1.280	314	0	0
	Biologiske aktiver	1.000	6.000	0	0
		72.438	109.745	0	0
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.245	46.113	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	773	833	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	14.246	15.320
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	45.627	35.415	25.873	25.489
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	9.554	0	0	0
13	Udskudte skatteaktiver	13	2.544	0	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	1.566	699
	Andre tilgodehavender	10.662	7.859	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	1.195	1.157	0	0
		98.069	93.921	41.685	41.508
11	Værdipapirer og kapitalandele	1.551	1.804	0	0
	Likvide beholdninger	6.644	4.418	244	10
	Omsætningsaktiver i alt	178.702	209.888	41.929	41.518
	AKTIVER I ALT	218.081	241.021	94.664	91.077

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
	PASSIVER				
	Egenkapital				
12	Selskabskapital	200	200	200	200
	Overkurs ved emission	0	0	67.742	67.742
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	3.842	5.765
	Overført resultat	77.998	82.036	6.414	8.529
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	114	0	114
	Anpartshavere i Hejlsminde Holding ApS'				
	andel af egenkapital	78.198	82.350	78.198	82.350
	Minoritetsinteresser	23.472	23.811	0	0
	Egenkapital i alt	101.670	106.161	78.198	82.350
	Hensatte forpligtelser				
13	Udskudt skat	1.034	2.158	0	0
15	Andre hensatte forpligtelser	520	384	0	0
9	Hensættelse vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.853	3.561	5.853	3.561
	Hensatte forpligtelser i alt	7.407	6.103	5.853	3.561
	Gældsforpligtelser				
14	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	8.040	8.540	0	0
		8.040	8.540	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	227	227	0	0
	Gæld til realkreditinstitutter	262	212	0	0
	Gæld til banker	39.373	34.769	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.285	1.205	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.480	46.541	36	81
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	7.637	2.834
	Gæld til associerede virksomheder	25.026	25.039	0	0
	Skyldig selskabsskat	436	745	436	745
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	0	673	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.826	1.506	1.826	1.501
	Deposita	149	0	0	0
	Anden gæld	3.900	9.973	5	5
		100.964	120.217	10.613	5.166
	Gældsforpligtelser i alt	109.004	128.757	10.613	5.166
	PASSIVER I ALT	218.081	241.021	94.664	91.077

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 18 Sikkerhedsstillelser
- 19 Nærtstående parter
- 20 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note	t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2022	200	82.036	114	82.350	106.161
	Overført via resultatdisponering	0	-3.927	0	-3.927	-4.160
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-111	0	-111	-217
	Udloddet udbytte	0	0	-114	-114	-114
	Egenkapital 31. december 2022	200	77.998	0	78.198	101.670

		Modervirksomhed				
Note	t.kr.	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret
	Egenkapital 1. januar 2022	200	67.742	5.765	8.529	114
20	Overført via resultatdisponering	0	0	-1.923	-2.004	0
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	0	-111	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	-114
	Egenkapital 31. december 2022	200	67.742	3.842	6.414	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2022	2021
	Årets resultat	-4.160	-1.505
21	Reguleringer	4.063	624
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-97	-881
22	Ændring i driftskapital	8.656	35.313
	Pengestrømme fra primær drift	8.559	34.432
	Betalt selskabsskat	-1.269	-216
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.290	34.216
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-359	-150
	Salg af immaterielle anlægsaktiver	271	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.283	-5.881
	Salg af materielle anlægsaktiver	174	0
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-6.357	-725
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-9.554	-6.756
	Udbetalt udbytte	-114	-113
	Ændring i gæld til kreditinstitutter	4.604	-30.513
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	4.490	-30.626
	Årets pengestrøm	2.226	-3.166
	Likvider 1. januar	4.418	7.584
23	Likvider 31. december	6.644	4.418

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hejlsminde Holding ApS for 2022 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 tilknyttede virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttede virksomheds 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 tilknyttede virksomheders 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 tilknyttede virksomheders regskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder 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 finansiel 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

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste 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 fratrukket 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	3-7 år
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år

Grunde afskrives ikke.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele. I kapitalinteresser og associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af avance og tab under hensyntagen til ejerandele.

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. Tilknyttede virksomheder 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.

Biologiske aktiver

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.

Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og kapitalinteresser

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 anskaffelsesværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

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

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle 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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten 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 fratrasket af afregninger. 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 afregninger klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger afregninger og som forpligtelser, når afregninger overstiger salgsværdien.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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.

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 under-skud, 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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

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 acontoskatte.

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 beskattingsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for tilknyttede virksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med tilknyttede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af 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 nettorealisationsværdien.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrullet transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

2 Særlige poster

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Omkostninger				
Underskud i Dansk Normann ApS	7.229	4.384	7.229	4.384
	<u>7.229</u>	<u>4.384</u>	<u>7.229</u>	<u>4.384</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet				
Bruttofortjeneste m.v.	4.937	2.630	0	0
Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.292	1.754	7.229	4.384
Resultat af særlige poster, netto	<u>7.229</u>	<u>4.384</u>	<u>7.229</u>	<u>4.384</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	20.951	20.492	0	0
Pensioner	2.238	2.257	0	0
Andre omkostninger til social sikring	576	581	0	0
Andre personaleomkostninger	255	124	0	0
	<u>24.020</u>	<u>23.454</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>52</u>	<u>56</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 961 tkr. (2021: 832 kr.).

Modervirksomhed

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

Modervirksomheden har ingen ansatte.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	50	293
Renteindtægter fra associerede virksomheder	696	703	385	379
Renteindtægter i øvrigt	372	593	0	0
Valutakursreguleringer	670	582	0	0
Andre finansielle indtægter	264	946	0	0
	<u>2.002</u>	<u>2.824</u>	<u>435</u>	<u>672</u>
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	81	32
Renteomkostninger til associerede virksomheder	382	529	0	0
Renteomkostninger i øvrigt	845	1.165	7	12
Valutakursreguleringer	2	4	0	0
Andre finansielle omkostninger	605	340	279	337
	<u>1.834</u>	<u>2.038</u>	<u>367</u>	<u>381</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
6 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	960	725	6	56
Årets regulering af udskudt skat	1.407	-650	0	0
	<u>2.367</u>	<u>75</u>	<u>6</u>	<u>56</u>

7 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern
	Færdiggjorte udviklingsprojekter
Kostpris 1. januar 2022	2.636
Tilgang i årets løb	359
Afgang i årets løb	-2.806
Kostpris 31. december 2022	<u>189</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	2.370
Årets afskrivninger	191
Tilbageførsel af af- og nedskrivn. på afhændede	-2.535
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>26</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>163</u>

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			I alt
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2022	29.595	9.098	0	38.693
Tilgang i årets løb	0	3.183	100	3.283
Afgang i årets løb	0	-493	0	-493
Kostpris 31. december 2022	<u>29.595</u>	<u>11.788</u>	<u>100</u>	<u>41.483</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	5.061	7.805	0	12.866
Årets afskrivninger	410	548	0	958
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-319	0	-319
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>5.471</u>	<u>8.034</u>	<u>0</u>	<u>13.505</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>24.124</u>	<u>3.754</u>	<u>100</u>	<u>27.978</u>

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 18.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapitalandele i kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. januar 2022	40	0	397	4.275	4.712
Tilgang i årets løb	0	6.357	0	-182	6.175
Kostpris 31. december 2022	40	6.357	397	4.093	10.887
Værdireguleringer 1. januar 2022	23	0	305	0	328
Andel af årets resultat	-7	104	0	0	97
Tilbageførsel af opskrivninger tidligere år	0	0	-74	0	-74
Værdireguleringer 31. december 2022	16	104	231	0	351
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	56	6.461	628	4.093	11.238

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede værdipapirer og er værdireguleret med - 74 t.kr.

Koncern

Tilknyttede virksomheder

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
VEJSTRUPRØD BUSIMPORT	ApS	Christiansfeld	51,00 %
Busleasing	ApS	Christiansfeld	100,00 %
Handelsfirmaet af 19/2 2007	ApS	Christiansfeld	100,00 %
VBI Minibus	ApS	Kliplev	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

9 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed	
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
		I alt
Kostpris 1. januar 2022	43.754	40
Kostpris 31. december 2022	43.754	40
Værdireguleringer 1. januar 2022	5.742	23
Andel af årets resultat	-3.935	-7
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	-111	0
Overførsel	7.229	0
Værdireguleringer 31. december 2022	8.925	16
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	52.679	56

Vejstruprød Busimport ApS har ved regnskabsaflæggelsen af årsrapporten for 2022 vedtaget, at der skal udloddes 10 mio. DKK.

Modervirksomhed

Tilknyttede virksomheder

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
VEJSTRUPRØD BUSIMPORT	ApS	Christiansfeld	51,00 %	61.884.767	6.241.643
Busleasing	ApS	Christiansfeld	100,00 %	20.117.154	226.202
Handelsfirmaet af 19/2 2007	ApS	Christiansfeld	100,00 %	1.001.138	-114.534
Dansk Normann	ApS	Sjølund	60,00 %	-17.131.674	-8.229.423

Associerede virksomheder

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Silovej 12	ApS	Sjølund	50,00 %	112.432	-13.873

Kapitalinteresser

Autoproducts ApS	Herning	50,00 %	12.922.766	4.089.532
------------------	---------	---------	------------	-----------

10 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

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

11 Værdipapirer og kapitalandele

Koncern

Dagsværdioplysninger

t.kr.	Værdipapirer
Dagsværdi 31. december	1.551
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	-253
Dagsværdiniveau	1

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 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	
	2022	2021	2022	2021
13 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	-386	264	0	0
Anden udskudt skat	1.407	-650	0	0
Udskudt skat 31. december	1.021	-386	0	0

Udskudt skat indregnes således i balancen:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Udskudte skatteaktiver	-13	-2.544	0	0
Udskudte skatteforpligtelser	1.034	2.158	0	0
	1.021	-386	0	0

Koncernen har pr 31. december 2022 indregnet skatteaktiv på i alt 13 t.DKK. Skatteaktivet består af uudnyttede skattemæssige fradrag i form af tidsmæssige forskelle.

14 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2022	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	8.267	227	8.040	6.541
	8.267	227	8.040	6.541

15 Andre hensatte forpligtelser

Koncern

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantihensættelser mv. med kr. 0,5 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.

16 Afledte finansielle instrumenter

Koncern

Forventede fremtidige transaktioner

Koncernen afdækker forventede valutarisici vedrørende varesalg og varekøb inden for det førstkomende år med valutaterminskontrakter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

t.kr.	Periode	Gevinster og tab indregnet i egenkapitalen	
		2022	2021
Valutaterminskontrakter	0-12 mdr.	-278	140

17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt 0,1 mio. kr. med 3 måneders opsigelses varsel. Endvidere omfattes forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler på i alt 0,1 mio. med en resterende kontraktperiode på 14 måneder.

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.

18 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for selskabets gæld over for realkreditinstitutter er der stillet pant på 13 mio. kr. i grunde og bygninger. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør kr. 13,1 mio. kr.

Kautionsforpligtelser:

Kaution over for kreditinstitutter på lån ydet til associerede virksomheder - restgæld pr. 31/12 2022 udgør 10,0 mio. kr.

Kaution overfor leasingselskaber for kunders opfyldelse af leasingkontrakter, 8,4 mio. kr.

Garantier:

Der er for kunder og deres kreditinstitutter etableret tilbagekøbsgarantier på i alt 5,2 mio. kr.

Modervirksomhed

Selskabet kautionerer for tilknyttede og associerede virksomheders kreditramme med pengeinstitutter, i alt 60,9 mio. kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

19 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

		Modervirksomhed	
		2022	2021
t.kr.			
20 Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering		0	114
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		-1.923	5.314
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi		-2.004	-7.077
Overført resultat		-3.927	-1.649
		Koncern	
		2022	2021
t.kr.			
21 Reguleringer			
Af- og nedskrivninger		1.223	964
Hensatte forpligtelser		136	-145
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		-104	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		7	-7
Skat af årets resultat		2.367	75
Øvrige reguleringer		434	-263
		4.063	624
22 Ændring i driftskapital			
Ændring i varebeholdninger		37.307	-1.701
Ændring i tilgodehavender m.v.		-4.297	3.323
Ændring i leverandørgæld m.v.		-24.354	33.691
		8.656	35.313
23 Likvider, ultimo			
Likvide beholdninger ifølge balancen		6.644	4.418
		6.644	4.418