

Michael Hjuler Holding ApS

**Vindelsbækvej 13
8840 Rødkærsbro**

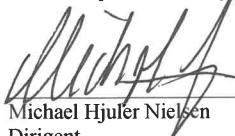
CVR-nummer: 20197102

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2023

(27. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30. maj 2024



Michael Hjuler Nielsen
Dirigent

CVR-nr. 34480370

Niels Brocks Gade 12, 2
8900 Randers C

Telefon 86461244
Telefax 86462880

www.revi-midt.dk
info@revi-midt.dk

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	21
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2023 for Michael Hjuler Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødkærsbro, den 30. maj 2024

Direktion



Michael Hjuler Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Michael Hjuler Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Michael Hjuler Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2023 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 for 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 regnskabsbrugere 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 eller årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af 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.
- 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Randers C, den 30. maj 2024

REVIMIDT

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 34480370



Michael Kirkebæk Andreassen
Partner, Godkendt revisor
mne26645

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Michael Hjuler Holding ApS Vindelsbækvej 13 8840 Rødkærsbro
	CVR-nr.: 20 19 71 02
	Stiftet: 2. juni 1997
	Kommune: Viborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Michael Hjuler Nielsen
Pengeinstitut	Nordea Business Banking Jylland Øst Frederiks Plads 40 8000 Aarhus C
Revisor	REVIMIDT Godkendt Revisionspartnerselskab Niels Brocks Gade 12, 2. 8900 Randers C

HOVED- OG NØGLETAL

	2023 kr. 1000 Koncern	2022 kr. 1000 Koncern	2021 kr. 1000 Koncern	2020 kr. 1000 Koncern	2019 kr. 1000 Koncern
HOVEDTAL					
Resultat af primær drift	8.534	7.621	5.224	4.665	3.690
Resultat af finansielle poster	-613	-2.185	379	-308	-740
Årets resultat	6.066	4.244	4.388	3.397	2.277
Balancesum	73.871	62.529	55.849	59.843	58.279
Egenkapital	37.518	32.295	28.762	25.003	22.093
PENGESTRØMME					
- fra driftsaktivitet	14.766	17.793	6.025	-2.374	3.436
- fra investeringsaktivitet	-2.088	-8.868	-4.320	-5.004	-2.796
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-7.921	-14.333	-7.170	-6.329	-6.080
- fra finansieringsaktivitet	-845	-813	-5.827	3.165	1.135
Antal personer beskæftiget	106	103	103	99	100
NØGLETAL i %					
Afkastningsgrad	11,6	12,2	9,4	7,8	6,3
Soliditetsgrad	50,8	51,7	51,5	41,8	37,9
Forrentning af egenkapital	17,4	13,9	16,3	14,4	10,7

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/Samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernen har i regnskabsåret drevet vognmandsvirksomhed og udlejet fast ejendom.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

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

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernen forventer for 2024, at kunne realisere en omsætning på niveau med 2023. Dette betyder, at selskabet forventer et positivt resultat før skat for det kommende år på tkr. 3.500.

Selskabets viden ressourcer

Koncernen er afhængig af de ansattes viden og kendskab til branchen. De ansattes viden og kendskab er dog ikke så unik, at det skønnes at have afgørende betydning for den fremtidige indtjening.

Særlige forretningsmæssige og finansielle risici

Ledelsen skønner ikke, at der er væsentlige forretningsmæssige og finansielle risici, der ikke kan håndteres inden for de nuværende rammer.

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning heraf

Da koncernen driver vognmandsvirksomhed påvirkes det omgivende miljø. Ledelsen har fokus på, at der anvendes materiel, der opfylder lovgivningens miljøkrav, hvorfor det er ledelsens opfattelse, at koncernens påvirkning af det omgivende miljø, alene sker i acceptabel grad.

Ledelsen overholder således nuværende lovgivning og status på at imødekomme retningslinjer for miljøpåvirkning.

Årets resultat sammenholdt med tidligere udmeldte forventninger

Ledelsen har for 2023 forventet et positivt resultat på t.kr. 3.000 før skat. Det realiserede resultat før skat udgør t.kr. 5.437, hvilket t.kr. 2.437 større end forventet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Michael Hjuler Holding ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

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

Generelt om indregning og måling

Årsregnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Michael Hjuler Holding ApS samt dattervirksomheden Vindelsbæk Transport A/S, hvoraf der ejes 83,85 % pr. 31. december 2023 (83,85% pr. 31. december 2022).

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede tilknyttede virksomheder udlignes med moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatdisponeringen og egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasing

Ydelser til operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, 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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultater efter skat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Skat

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet Vindelsbæk Transport A/S. Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på balancetidspunktet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

Baggrunden for at afskrive goodwill over 20 år er, at den tilkøbte aktivitet forventes at bidrage til selskabets resultat i minimum 20 år fra erhvervelsen.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Der afskrives ikke på grunde.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	40%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-6 år	0-100 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt 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 den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter på bankkonti.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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 at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

	2023 Moder	2022 Moder	2023 Koncern	2022 Koncern
BRUTTOFORTJENESTE	129.911	12.257	76.220.519	77.781.063
1 Personaleomkostninger	0	0	-62.020.652	-63.268.632
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-19.171	-5.855	-5.665.368	-6.887.142
Andre driftsomkostninger	0	0	-3.450	0
DRIFTSRESULTAT	110.740	6.402	8.531.049	7.625.289
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.432.595	4.477.312	0	0
Andre finansielle indtægter	996.519	371.700	1.205.628	371.700
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	1.213	0	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-1.637	0	0	0
Andre finansielle omkostninger	-101.223	-1.779.489	-1.816.513	-2.560.031
RESULTAT FØR SKAT	5.436.994	3.077.138	7.920.164	5.436.958
2 Skat af årets resultat	-225.267	305.006	-1.854.693	-1.192.458
ÅRETS RESULTAT	5.211.727	3.382.144	6.065.471	4.244.500

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2023
AKTIVER

	2023 Moder	2022 Moder	2023 Koncern	2022 Koncern
3 Goodwill	0	0	150.000	300.000
Immaterielle anlægsaktiver	0	0	150.000	300.000
4 Grunde og bygninger	2.024.344	1.795.840	2.024.344	1.795.840
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	24.204.929	25.700.025
4 Indretning af lejede lokaler	0	0	695.429	821.871
4 Forudbetalinger materielle anlægsaktiver	0	0	0	475.000
Materielle anlægsaktiver	2.024.344	1.795.840	26.924.702	28.792.736
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18.845.809	18.186.464	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	500.000	0	500.000	0
6 Deposita	0	0	413.250	374.950
Finansielle anlægsaktiver	19.345.809	18.186.464	913.250	374.950
ANLÆGSAKTIVER	21.370.153	19.982.304	27.987.952	29.467.686
Råvarer og hjælpematerialer	0	0	1.334.802	1.109.644
Varebeholdninger	0	0	1.334.802	1.109.644
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.500	0	13.934.882	17.994.581
Selskabsskat	0	47.226	0	47.226
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	1.457.843	1.294.192	0	0
Andre tilgodehavender	62.158	57.577	62.158	115.286
7 Periodeafgrænsningsposter	0	0	2.189.529	816.623
Tilgodehavender	1.536.501	1.398.995	16.186.569	18.973.716
Andre værdipapirer og kapitalandele	10.762.505	7.216.364	10.762.507	7.216.365
Værdipapirer og kapitalandele	10.762.505	7.216.364	10.762.507	7.216.365
Likvide beholdninger	1.624.564	535.520	17.597.213	5.763.361
OMSÆTNINGSAKTIVER	13.923.570	9.150.879	45.881.091	33.063.086
AKTIVER	35.293.723	29.133.183	73.869.043	62.530.772

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2023

PASSIVER

	2023	2022	2023	2022
	Moder	Moder	Koncern	Koncern
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	15.852.440	15.193.095	0	0
Overført resultat	17.787.861	13.357.479	33.640.301	28.550.574
Forslag til udbytte for regnskabsåret	122.000	117.800	122.000	117.800
Minoritetsinteresser	0	0	3.629.813	3.502.819
EGENKAPITAL	33.887.301	28.793.374	37.517.114	32.296.193
8 Hensættelse til udskudt skat	0	0	1.629.354	1.457.771
HENSATTE FORPLIGTELSER	0	0	1.629.354	1.457.771
Leasingforpligtelser	0	0	10.302.837	9.696.887
9 Langfristede gældsforpligtelser	0	0	10.302.837	9.696.887
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	0	0	4.229.557	3.273.379
Modtagne forudbetalinger fra kunder	17.250	16.500	17.250	16.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser	44.693	53.914	8.232.178	6.738.572
Gæld til tilknyttede virksomheder	723.784	245.387	0	0
Selskabsskat	595.729	0	595.729	0
Anden gæld	0	0	11.216.078	8.128.444
10 Periodeafgrænsningsposter	0	0	103.980	899.018
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	24.966	24.008	24.966	24.008
Kortfristede gældsforpligtelser	1.406.422	339.809	24.419.738	19.079.921
GÆLDSFORPLIGTELSER	1.406.422	339.809	34.722.575	28.776.808
PASSIVER	35.293.723	29.133.183	73.869.043	62.530.772
11 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38				
12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.				
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
14 Nærtstående parter				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2023 Moder	2022 Moder	2023 Koncern	2022 Koncern
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000	125.000	125.000
Virksomhedskapital ultimo	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo	15.193.095	13.809.010	0	0
Vedtaget udbytte i datterselskab	-3.773.250	-3.093.227	0	0
Årets bevægelse, resultatdisponering	4.432.595	4.477.312	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo	15.852.440	15.193.095	0	0
Overført resultat, primo	13.357.479	11.477.220	28.550.574	25.286.230
Årets resultat	779.132	-1.095.168	5.211.727	3.382.144
Foreslået udbytte	-122.000	-117.800	-122.000	-117.800
Vedtaget udbytte i datterselskab	3.773.250	3.093.227	0	0
Overført resultat ultimo	17.787.861	13.357.479	33.640.301	28.550.574
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo	117.800	114.400	117.800	114.400
Overført fra resultatdisponering	122.000	117.800	122.000	117.800
Udloddet udbytte	-117.800	-114.400	-117.800	-114.400
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	122.000	117.800	122.000	117.800
Minoritetsinteresser primo	0	0	3.502.819	3.236.236
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	0	0	853.744	862.356
Udloddet udbytte til minoritetsinteresser i datterselskaber	0	0	-726.750	-595.773
Minoritetsinteresser ultimo	0	0	3.629.813	3.502.819
EGENKAPITAL	33.887.301	28.793.374	37.517.114	32.296.193
15 Forslag til resultatdisponering	5.211.727	3.382.144	6.065.471	4.244.500

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2023 Koncern	2022 Koncern
Årets resultat	6.065.471	4.244.500
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.665.368	6.887.142
Andre reguleringer	1.930.058	5.392.879
Ændring af driftskapital	2.756.531	4.896.632
Pengestrømme fra drift før renter	16.417.428	21.421.153
Renteindbetalinger og lignende	1.205.628	371.700
Renteudbetalinger	-1.816.513	-2.560.031
Pengestrømme fra primær drift	15.806.543	19.232.822
Betalt selskabsskat	-1.040.155	-1.440.776
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.766.388	17.792.046
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.920.711	-14.332.987
Salg af materielle anlægsaktiver	6.371.025	5.023.737
Køb af virksomheder	-500.000	0
Deposita	-38.300	440.510
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.087.986	-8.868.740
Afdrag langfristet gæld	0	-102.624
Udbetalt udbytte	-117.800	-114.400
Udbetalt udbytte til minoritetsinteresser i dattervirksomheder	-726.750	-595.773
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-844.550	-812.797
Ændring i likvider	11.833.852	8.110.509
Likvide midler, primo	5.763.361	-2.347.148
Likvide midler, ultimo	17.597.213	5.763.361

NOTER

			2023 Koncern	2022 Koncern
1 Personalemkostninger				
Antal personer beskæftiget			106	103
Lønninger			53.115.207	54.370.933
Pensioner			7.134.889	7.158.956
Andre omkostninger til social sikring			1.770.556	1.738.743
Personalemkostninger i alt			62.020.652	63.268.632
Bestyrelse, honorar			90.000	90.000
			90.000	90.000
	2023 Moder	2022 Moder	2023 Koncern	2022 Koncern
2 Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	225.267	-305.006	1.683.110	989.186
Regulering af udskudt skat	0	0	171.583	203.272
Skat af årets resultat i alt	225.267	-305.006	1.854.693	1.192.458
3 Immaterielle anlægsaktiver				Goodwill
Koncern				
Kostpris, primo				3.000.000
Kostpris 31. december 2023				3.000.000
Af-/nedskrivninger, primo				-2.700.000
Årets af-/nedskrivninger				-150.000
Af-/nedskrivninger 31. december 2023				-2.850.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt				150.000

NOTER

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
4 Materielle anlægsaktiver				
Moder				
Kostpris, primo	1.807.550	0	0	0
Tilgang i årets løb	247.676	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2023	2.055.226	0	0	0
Af-/nedskrivninger, primo	-11.711	0	0	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-19.171	0	0	0
Af-/nedskrivninger 31. december 2023	-30.882	0	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	2.024.344	0	0	0
Heraf finansielle leasingaktiver	0	0	0	0
4 Materielle anlægsaktiver				
Koncern				
Kostpris, primo	1.807.550	55.989.659	1.264.417	475.000
Tilgang i årets løb	247.676	7.673.035	0	0
Afgang i årets løb	0	-9.514.028	0	-475.000
Kostpris 31. december 2023	2.055.226	54.148.666	1.264.417	0
Af-/nedskrivninger, primo	-11.711	-30.289.633	-442.546	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	5.715.650	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-19.171	-5.369.754	-126.442	0
Af-/nedskrivninger 31. december 2023	-30.882	-29.943.737	-568.988	0
Materielle anlægsaktiver i alt	2.024.344	24.204.929	695.429	0
Heraf finansielle leasingaktiver	0	15.466.354	0	0

NOTER

	2023	2022
	Moder	Moder
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	2.993.369	2.993.369
Kostpris 31. december 2023	<u>2.993.369</u>	<u>2.993.369</u>
Op- og nedskrivninger primo	15.193.095	13.809.010
Årets resultatandele	4.432.595	4.477.312
Udloddet udbytte	-3.773.250	-3.093.227
Op- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>15.852.440</u>	<u>15.193.095</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>18.845.809</u>	<u>18.186.464</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Vindelsbæk Transport A/S (hjemsted: Viborg)	83,85 %	22.475.622	5.586.338

6 Andre finansielle anlægsaktiver		Deposita
Koncern		
Kostpris, primo		384.440
Tilgang i årets løb		28.810
Kostpris 31. december 2023		<u>413.250</u>
Andre finansielle anlægsaktiver i alt		<u>413.250</u>

	2023	2022
	Koncern	Koncern
7 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	2.189.529	816.623
Periodeafgrænsningsposter i alt	<u>2.189.529</u>	<u>816.623</u>

Periodeafgrænsningsposter indeholder udgifter til leasing, leje, forsikring og vægtafgift, betalt i regnskabsåret, men som vedrører kommende regnskabsår.

NOTER

	Regnskabs- mæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel	
8 Udskudt skat				
Koncern				
Immaterielle anlægsaktiver	150.000	0	150.000	
Materielle anlægsaktiver	26.924.702	5.149.589	21.775.113	
Omsætningsaktiver	45.881.091	45.997.650	-116.559	
Låneomkostninger	0	69.900	-69.900	
Langfristede gældsforpligtelser	-10.302.837	0	-10.302.837	
Kortfristede gældsforpligtelser	-24.419.738	-20.190.181	-4.229.557	
AL §5D 16%	0	-199.896	199.896	
	38.233.218	30.857.943	7.406.156	
Hensættelse til udskudt skat			1.629.354	
Hensættelser til udskudt skat primo			1.457.771	
Årets ændringer indregnet i resultatopgørelsen			171.583	
Hensættelse til udskudt skat			1.629.354	
	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
9 Langfristede gældsforpligtelser				
Koncern				
Leasingforpligtelser	12.970.266	14.532.394	4.229.557	3.230.923
	12.970.266	14.532.394	4.229.557	3.230.923
10 Periodeafgrænsningsposter			2023 Koncern	2022 Koncern
Periodeafgrænsningsposter			103.980	899.018
Periodeafgrænsningsposter i alt			103.980	899.018

Periodeafgrænsningsposter indeholder indtægter, som vedrører kommende regnskabsår og hensatte skyldige omkostninger vedrørende indeværende år.

NOTER

	2023 Moder og koncern	2022 Moder og koncern
11 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38		
Værdi ultimo indregnet i balancen		
Danske noterede aktier	2.019.684	691.703
Udenlandske unoterede udloddende aktiebaserede inv.foreninger	4.413.753	2.704.962
Udenlandske unoterede lagerbeskattede aktiebaserede inv.foreninger	0	68.825
Danske unoterede udloddende obligationsbaserede inv.foreninger	1.893.280	1.863.566
Udenlandske unoterede lagerbeskattede obligationsbas. inv.foreninger	1.570.393	1.255.476
Alternative unoterede lagerbeskattede obligationsbas. inv.foreninger	865.393	632.032
	10.762.503	7.216.564
Årets urealiserede gevinst indregnet i resultatopgørelsen		
Danske noterede aktier	82.221	44.494
Udenlandske unoterede udloddende aktiebaserede inv.foreninger	268.272	0
Danske unoterede udloddende obligationsbaserede inv.foreninger	106.804	0
Udenlandske unoterede lagerbeskattede obligationsbas. inv.foreninger	98.651	0
Alternative unoterede lagerbeskattede obligationsbas. inv.foreninger	78.590	0
	634.538	44.494
Årets urealiserede tab indregnet i resultatopgørelsen		
Danske noterede aktier	66.044	258.238
Udenlandske unoterede udloddende aktiebaserede inv.foreninger	0	647.820
Udenlandske unoterede lagerbeskattede aktiebaserede inv.foreninger	0	13.772
Danske unoterede udloddende obligationsbaserede inv.foreninger	0	250.068
Udenlandske unoterede lagerbeskattede obligationsbas. inv.foreninger	0	201.604
Alternative unoterede lagerbeskattede obligationsbas. inv.foreninger	0	316.150
	66.044	1.687.652

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Koncern:

Koncernen har indgået huslejekontrakt med en samlet forpligtelse på tkr. 166 pr. 31. december 2023.

Koncernen har indgået lejekontrakter vedrørende leje af materiel med en samlet forpligtelse på tkr. 5.824 pr. 31. december 2023.

Moder:

Selskabet hæfter solidarisk for koncernens indkomstskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

NOTER

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens engagement med pengeinstitutter, tkr. 2.150 er deponeret virksomhedspant på tkr. 4.500 med pant i simple fordringer, varelagre, driftsmateriel og goodwill. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af pantet udgør følgende:

Goodwill, tkr. 150
 Driftsmateriel, tkr. 8.739
 Varelagre, tkr. 1.335
 Simple fordringer, tkr. 13.918

14 Nærtstående parter

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Engtofte Leasing & Transport A/S, Kejsesgaarden 2, 8500 Grenaa (koncern)
 Michael Hjuler Nielsen, Vindelsbækvej 13, 8840 Rødkærbro
 (moderselskab og koncern)

Udover sædvanlige koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, er der ikke i årets løb gennemført væsentlige transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionerer, datterselskaber eller andre nærtstående parter.

	2023 Moder	2022 Moder	2023 Koncern	2022 Koncern
15 Forslag til resultatdisponering				
Forslag til udbytte for regnskabsåret	122.000	117.800	122.000	117.800
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.432.595	4.477.312	0	0
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	0	0	853.744	862.356
Overført resultat	657.132	-1.212.968	5.089.727	3.264.344
	<u>5.211.727</u>	<u>3.382.144</u>	<u>6.065.471</u>	<u>4.244.500</u>