

Michael Hjuler Holding ApS

Vindelsbækvej 13
8840 Rødkærsbro

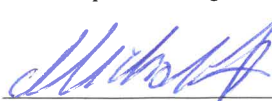
CVR-nummer: 20197102

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2021

(25. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30. marts 2022



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

Ledelsepåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2021 for Michael Hjuler Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

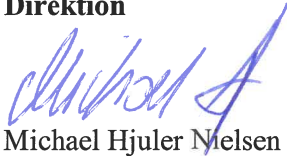
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødkærsbro, den 30. marts 2022

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet".

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet 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. marts 2022

REVIMIDT

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 34480370



Michael Kirkebæk Andreasen
Partner, Godkendt revisor FSR
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 Bank Danmark A/S, Aarhus Erhvervsafdeling
Skt. Clemens Torv 2-6
8000 Aarhus C

Revisor

REVIMIDT
Godkendt Revisionspartnerselskab
Niels Brocks Gade 12, 2.
8900 Randers C

HOVED- OG NØGLETAL

	2021	2020	2019	2018	2017
	kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000
	Koncern	Koncern	Koncern	Koncern	Koncern
HOVEDTAL					
Resultat af primær drift	5.224	4.665	3.690	5.334	7.873
Resultat af finansielle poster	379	-308	-740	-797	-933
Årets resultat	4.388	3.397	2.277	3.547	5.406
Balancesum	55.849	59.843	58.279	60.800	54.464
Egenkapital	28.762	25.003	22.093	20.326	17.265
PENGESTRØMME					
- fra driftsaktivitet	6.025	-2.374	3.436	12.222	4.940
- fra investeringsaktivitet	-4.320	-5.004	-2.796	-8.565	-4.264
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-7.170	-6.329	-6.080	-14.779	-9.934
- fra finansieringsaktivitet	-5.827	3.165	1.135	-485	-3.182
Antal personer beskæftiget	103	99	100	99	99
NØGLETAL i %					
Afkastningsgrad	9,4	7,8	6,3	8,8	14,5
Soliditetsgrad	51,5	41,8	37,9	33,4	31,7
Forrentning af egenkapital	16,3	14,4	10,7	18,9	36,9

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.

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 2022, at kunne realisere en omsætning i samme niveau som for 2021. Dette betyder, at selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år, ligeledes af samme størrelse som for 2021.

Selskabets videnressourcer

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 2021 forventet et positivt resultat på t.kr. 4.100 før skat. Det realiserede resultat før skat udgør t.kr. 4.700, hvilket overstiger forventningerne med t.kr. 600.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Michael Hjuler Holding ApS for 2021 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

Regnskabet 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 2021 (83,85% pr. 31. december 2020).

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 finansiell 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 nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdi.

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 samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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 2021

	2021 Moder	2020 Moder	2021 Koncern	2020 Koncern
BRUTTOFORTJENESTE	-15.346	-13.227	74.848.719	70.472.749
1 Personalemkostninger	0	0	-62.123.123	-57.964.494
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-5.855	0	-7.479.915	-7.838.823
Andre driftsomkostninger	0	0	-18.000	-2.118
DRIFTSRESULTAT	-21.201	-13.227	5.227.681	4.667.314
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.093.241	2.680.314	0	0
Andre finansielle indtægter	1.112.509	331.957	1.112.509	331.957
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.356	0	0	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	-1.146	0	0
Andre finansielle omkostninger	-189.777	-58.728	-736.449	-642.620
RESULTAT FØR SKAT	3.997.128	2.939.170	5.603.741	4.356.651
2 Skat af årets resultat	-204.695	-58.474	-1.215.532	-959.711
ÅRETS RESULTAT	3.792.433	2.880.696	4.388.209	3.396.940

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2021
AKTIVER

	2021 Moder	2020 Moder	2021 Koncern	2020 Koncern
3 Goodwill	0	0	450.000	600.000
Immaterielle anlægsaktiver	0	0	450.000	600.000
4 Grunde og bygninger	1.801.695	0	1.801.695	0
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	22.209.332	25.932.738
4 Indretning af lejede lokaler	0	0	948.312	1.074.754
Materielle anlægsaktiver	1.801.695	0	24.959.339	27.007.492
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16.802.379	16.388.985	0	0
6 Deposita	0	0	815.460	1.114.760
Finansielle anlægsaktiver	16.802.379	16.388.985	815.460	1.114.760
ANLÆGSAKTIVER	18.604.074	16.388.985	26.224.799	28.722.252
Råvarer og hjælpematerialer	0	0	816.980	619.791
Varebeholdninger	0	0	816.980	619.791
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0	19.139.310	20.277.964
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	329.119	272.972	0	0
Selskabsskat	0	0	0	0
Andre tilgodehavender	0	6	95.256	1.922.718
Udskudt skatteaktiv	0	0	0	0
7 Periodeafgrænsningsposter	0	0	971.432	884.310
Tilgodehavender	329.119	272.978	20.205.998	23.084.992
Andre værdipapirer og kapitalandele	8.597.154	5.640.910	8.597.153	5.640.912
Værdipapirer og kapitalandele	8.597.154	5.640.910	8.597.153	5.640.912
Likvide beholdninger	4.391	96.380	4.391	1.773.029
OMSÆTNINGSAKTIVER	8.930.664	6.010.268	29.624.522	31.118.724
AKTIVER	27.534.738	22.399.253	55.849.321	59.840.976

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2021
PASSIVER

	2021 Moder	2020 Moder	2021 Koncern	2020 Koncern
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	13.809.010	13.395.616	0	0
Overført resultat	11.477.220	8.212.582	25.286.230	21.608.198
Forslag til udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000	114.400	113.000
Minoritetsinteresser	0	0	3.236.236	3.156.614
EGENKAPITAL	25.525.630	21.846.198	28.761.866	25.002.812
8 Hensættelse til udskudt skat	0	0	1.254.499	1.410.425
HENSATTE FORPLIGTELSER	0	0	1.254.499	1.410.425
Leasingforpligtelser	0	0	6.924.401	9.949.413
Anden gæld	0	0	0	0
9 Langfristede gældsforpligtelser	0	0	6.924.401	9.949.413
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	0	0	2.875.110	8.739.746
Kreditinstitutter	1.228.954	0	2.351.540	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.364	12.750	5.214.904	3.991.548
Selskabsskat	404.364	473.437	404.364	473.437
Anden gæld	0	0	7.392.663	9.993.537
10 Periodeafgrænsningsposter	0	0	312.548	213.190
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	357.426	66.868	357.426	66.868
Kortfristede gældsforpligtelser	2.009.108	553.055	18.908.555	23.478.326
GÆLDSFORPLIGTELSER	2.009.108	553.055	25.832.956	33.427.739
PASSIVER	27.534.738	22.399.253	55.849.321	59.840.976

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

	2021 Moder	2020 Moder	2021 Koncern	2020 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	13.395.615	12.665.653	0	0
Vedtøget udbytte i datterselskab	-2.679.846	-1.950.351	0	0
Årets bevægelse, resultatdisponering	3.093.241	2.680.314	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo	13.809.010	13.395.616	0	0
Overført resultat, primo	8.212.582	6.174.849	21.608.197	18.840.502
Årets resultat	699.192	200.382	3.792.433	2.880.696
Foreslået udbytte	-114.400	-113.000	-114.400	-113.000
Vedtøget udbytte i datterselskab	2.679.846	1.950.351	0	0
Overført resultat ultimo	11.477.220	8.212.582	25.286.230	21.608.198
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo	113.000	110.600	113.000	110.600
Overført fra resultatdisponering	114.400	113.000	114.400	113.000
Udloddet udbytte	-113.000	-110.600	-113.000	-110.600
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	114.400	113.000	114.400	113.000
Minoritetsinteresser primo	0	0	3.156.614	3.016.019
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	0	0	595.776	516.244
Udloddet udbytte til minoritets- interesser i datterselskaber	0	0	-516.154	-375.649
Minoritetsinteresser ultimo	0	0	3.236.236	3.156.614
EGENKAPITAL	25.525.630	21.846.198	28.761.866	25.002.812
15 Forslag til resultatdisponering	3.792.433	2.880.696	4.388.209	3.396.940

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2021 Koncern	2020 Koncern
Årets resultat	4.388.209	3.396.940
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.479.915	7.838.823
Andre reguleringer	-3.514.922	-3.932.739
Ændring af driftskapital	-1.262.039	-8.615.723
Pengestrømme fra drift før renter	7.091.163	-1.312.699
Renteindbetalinger og lignende	1.112.509	331.957
Renteudbetalinger	-736.449	-642.620
Pengestrømme fra primær drift	7.467.223	-1.623.362
Betalt selskabsskat	-1.440.531	-751.700
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.026.692	-2.375.062
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.169.838	-6.328.935
Salg af materielle anlægsaktiver	2.550.782	1.327.010
Deposita	299.300	-2.460
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.319.756	-5.004.385
Afdrag langfristet gæld	-5.197.960	3.653.148
Udbetalt udbytte	-113.000	-110.600
Udbetalt udbytte til minoritetsinteresser i dattervirksomheder	-516.154	-375.649
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.827.114	3.166.899
Ændring i likvider	-4.120.178	-4.212.548
Likvide midler, primo	1.773.029	5.985.577
Likvide midler, ultimo	-2.347.149	1.773.029

NOTER

			2021 Koncern	2020 Koncern
1	Personaleomkostninger			
	Antal personer beskæftiget		103	99
	Lønninger		53.466.756	49.716.502
	Pensioner		7.100.875	6.922.651
	Andre omkostninger til social sikring		1.555.492	1.325.341
	Personaleomkostninger i alt		62.123.123	57.964.494
	Bestyrelse, honorar		90.000	90.000
			90.000	90.000
		2021	2021	2020
		Moder	Moder	Koncern
2	Skat af årets resultat			
	Skat af årets resultat	204.695	47.221	1.371.458
	Regulering af udskudt skat	0	11.253	-155.926
	Skat af årets resultat i alt	204.695	58.474	1.215.532
				Goodwill
3	Immaterielle anlægsaktiver			
	Koncern			
	Kostpris, primo			3.000.000
	Kostpris 31. december 2021			3.000.000
	Af-/nedskrivninger, primo			-2.400.000
	Årets af-/nedskrivninger			-150.000
	Af-/nedskrivninger 31. december 2021			-2.550.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt			450.000

NOTER

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
4 Materielle anlægsaktiver			
Moder			
Kostpris, primo	0		
Tilgang i årets løb	1.807.550		
Afgang i årets løb	0		
	<hr/>		
Kostpris 31. december 2021	1.807.550		
	<hr/>		
Af-/nedskrivninger, primo	0		
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0		
Årets af-/nedskrivninger	-5.855		
	<hr/>		
Af-/nedskrivninger 31. december 2021	-5.855		
	<hr/>		
Materielle anlægsaktiver i alt	1.801.695		
	<hr/> <hr/>		
4 Materielle anlægsaktiver			
Koncern			
Kostpris, primo	0	56.072.081	1.264.417
Tilgang i årets løb	1.807.550	5.362.288	0
Afgang i årets løb	0	-8.326.963	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2021	1.807.550	53.107.406	1.264.417
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo	0	-30.139.343	-189.663
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	6.438.887	0
Årets af-/nedskrivninger	-5.855	-7.197.618	-126.442
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2021	-5.855	-30.898.074	-316.105
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver i alt	1.801.695	22.209.332	948.312
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Heraf finansielle leasingaktiver	0	9.823.756	0

NOTER

	2021 Moder	2020 Moder	
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris, primo	2.993.369	2.993.369	
Kostpris 31. december 2021	2.993.369	2.993.369	
Op- og nedskrivninger primo	13.395.615	12.665.653	
Årets resultatandele	3.093.241	2.680.314	
Udloddet udbytte	-2.679.846	-1.950.351	
Op- og nedskrivninger 31. december 2021	13.809.010	13.395.616	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	16.802.379	16.388.985	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:			
Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Vindelsbæk Transport A/S (hjemsted: Viborg)	83,85 %	20.038.615	3.689.017
			Deposita
6 Andre finansielle anlægsaktiver			
Koncern			
Kostpris, primo			1.114.760
Tilgang i årets løb			700
Afgang i årets løb			-300.000
Kostpris 31. december 2021			815.460
Andre finansielle anlægsaktiver i alt			815.460
	2021	2020	
	Koncern	Koncern	
7 Periodeafgrænsningsposter			
Periodeafgrænsningsposter	971.432	884.310	
Periodeafgrænsningsposter i alt	971.432	884.310	

Periodeafgrænsningsposter indeholder udgifter til 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	450.000	0	450.000	
Materielle anlægsaktiver	24.959.339	9.940.286	15.019.053	
Omsætningsaktiver	29.624.522	29.624.522	0	
Låneomkostninger	0	69.900	-69.900	
Langfristede gældsforpligtelser	-6.924.401	0	-6.924.401	
Kortfristede gældsforpligtelser	-18.908.555	-16.136.069	-2.772.486	
	29.200.905	23.498.639	5.702.266	
Hensættelse til udskudt skat			1.254.499	
Hensættelser til udskudt skat primo			1.410.425	
Årets ændringer indregnet i resultatopgørelsen			-155.926	
Hensættelse til udskudt skat			1.254.499	
	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
9 Langfristede gældsforpligtelser				
Koncern				
Leasingforpligtelser	13.388.575	9.696.887	2.772.486	122.725
Anden gæld	5.300.584	102.624	102.624	0
	18.689.159	9.799.511	2.875.110	122.725
10 Periodeafgrænsningsposter			2021 Koncern	2020 Koncern
Periodeafgrænsningsposter			312.548	213.190
Periodeafgrænsningsposter i alt			312.548	213.190

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

NOTER

	2021 Moder	2021 Koncern
11 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38		
Værdi ultimo indregnet i balancen		
Danske noterede aktier	790.942	790.942
Udenlandske unoterede udloddende aktiebaserede inv.foreninger	3.357.284	3.357.284
Udenlandske unoterede lagerbeskattede aktiebaserede inv.foreninger	83.693	83.693
Danske unoterede udloddende obligationsbaserede inv.foreninger	2.103.860	2.103.860
Udenlandske unoterede lagerbeskattede obl.baserede inv.foreninger	1.448.201	1.448.201
Alternative unoterede lagerbeskattede obl.baserede inv.foreninger	813.174	813.174
	8.597.154	8.597.154
Årets urealiserede gevinst indregnet i resultatopgørelsen		
Danske noterede aktier	191.654	191.654
Udenlandske unoterede udloddende aktiebaserede inv.foreninger	636.957	636.957
Udenlandske unoterede lagerbeskattede aktiebaserede inv.foreninger	17.772	17.772
Udenlandske unoterede lagerbeskattede obl.baserede inv.foreninger	101	101
Alternative unoterede lagerbeskattede obl.baserede inv.foreninger	142.477	142.477
	988.961	988.961
Årets urealiserede tab indregnet i resultatopgørelsen		
Danske noterede aktier	46.628	46.628
Danske unoterede udloddende obligationsbaserede inv.foreninger	69.400	69.400
Udenlandske unoterede lagerbeskattede obl.baserede inv.foreninger	7.529	7.529
	123.557	123.557

NOTER

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Koncern:

Koncernen har indgået huslejekontrakt med en samlet forpligtelse på tkr. 1.050 pr. 31. december 2021.

Koncernen har indgået lejekontrakter vedrørende leje af materiel med en samlet forpligtelse på tkr. 3.444 pr. 31. december 2021.

Moder:

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

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens engagement med pengeinstitutter, tkr. 2.000 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. 450
 Driftsmateriel, tkr. 12.386
 Varelagre, tkr. 817
 Simple fordringer, tkr. 19.139

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, Kejsegaarden 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.

	2021	2020	2021	2020
	Moder	Moder	Koncern	Koncern
15 Forslag til resultatdisponering				
Forslag til udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000	114.400	113.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.093.241	2.680.314	0	0
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	0	0	595.776	516.244
Overført resultat	584.792	87.382	3.678.033	2.767.696
	<u>3.792.433</u>	<u>2.880.696</u>	<u>4.388.209</u>	<u>3.396.940</u>