

PST Gruppen ApS

Engmarksvej 26, Jerlev, 7100 Vejle
CVR-nr. 31 60 37 30

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 04.04.24

Mogens Borre Westen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 31

Selskabet

PST Gruppen ApS
Engmarksvej 26, Jerlev
7100 Vejle
Telefon: 75 86 40 55
Hjemsted: Vejle
CVR-nr.: 31 60 37 30
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Lars Rindom Nielsen
Palle Henrik Heisselberg Staal

Bestyrelse

Mogens Borre Westen
Lars Rindom Nielsen
Palle Henrik Heisselberg Staal
Torben Block Skærlund
Lars Thage

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for PST Gruppen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 4. april 2024

Direktionen

Lars Rindom Nielsen

Palle Henrik Heisselberg
Staal

Bestyrelsen

Mogens Borre Westen
Formand

Lars Rindom Nielsen

Palle Henrik Heisselberg Staal

Torben Block Skærlund

Lars Thage

Til kapitalejeren i PST Gruppen ApS**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for PST Gruppen ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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 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 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 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

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

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

Kolding, den 4. april 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Marianne Christoffersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34133

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	53.095	50.282	63.709	39.230	21.084
Indeks	252	238	302	186	100
Resultat af primær drift	14.310	16.135	13.803	9.555	5.054
Indeks	283	319	273	189	100
Finansielle poster i alt	-543	-1.004	-326	-515	53
Indeks	-1.025	-1.894	-615	-972	100
Årets resultat	10.773	12.042	10.439	6.997	3.963
Indeks	272	304	263	177	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	151.957	143.633	122.518	123.868	88.140
Indeks	172	163	139	141	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	40.819	30.865	38.192	2.152	19.153
Indeks	213	161	199	11	100
Egenkapital	57.191	48.118	37.076	27.646	21.826
Indeks	262	220	170	127	100

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	20%	28%	32%	25%	20%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	38%	34%	30%	22%	25%

Sammenligningstallene for 2019-2020 er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Hoved- og nøgletal for 2. til 4. foregående år er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, jf. ÅRL § 101, stk. 3, da selskabet er fusioneret i 2021.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive virksomhed med transport, handel, indvinding af råstoffer samt udlejning af ejendomme og andre dermed beslægtede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 10.772.881 mod DKK 12.041.978 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 57.190.840.

Årets resultat er tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2023 var et resultat før skat på t.DKK 6.000, og som følge af et højere aktivitetsniveau er realiseret et resultat før skat på t.DKK 13.766.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 9.000 for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2023 DKK	2022 DKK
	Bruttofortjeneste	53.094.678	50.282.038
1	Personaleomkostninger	-22.751.265	-19.775.656
	Resultat før af- og nedskrivninger	30.343.413	30.506.382
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-13.290.335	-11.282.507
	Andre driftsomkostninger	-2.743.505	-3.088.690
	Resultat af primær drift	14.309.573	16.135.185
2	Finansielle indtægter	2.505.646	672.232
	Finansielle omkostninger	-3.048.954	-1.676.552
	Resultat før skat	13.766.265	15.130.865
	Skat af årets resultat	-2.993.384	-3.088.887
	Årets resultat	10.772.881	12.041.978
3	Forslag til resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	73.519	769.629
	Erhvervede rettigheder	440.187	15.706
	Udviklingsprojekter under udførelse	970.721	865.511
	4 Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.484.427	1.650.846
	Grunde og bygninger	81.001.801	56.789.406
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	37.857.669	36.659.812
	5 Materielle anlægsaktiver i alt	118.859.470	93.449.218
	6 Andre værdipapirer og kapitalandele	744.110	680.640
	7 Deposita	0	338.000
	7 Andre tilgodehavender	15.000	15.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	759.110	1.033.640
	Anlægsaktiver i alt	121.103.007	96.133.704
	Råvarer og hjælpematerialer	1.244.817	1.147.500
	Fremstillede varer og handelsvarer	7.000.000	14.719.368
	Varebeholdninger i alt	8.244.817	15.866.868
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.226.826	26.515.221
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.363.413	2.491.688
	Andre tilgodehavender	0	1.617.210
	Tilgodehavender i alt	22.590.239	30.624.119
	Likvide beholdninger	18.680	1.008.739
	Omsætningsaktiver i alt	30.853.736	47.499.726
	Aktiver i alt	151.956.743	143.633.430

		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	1.175.000	1.175.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	814.506	1.275.408
	Overført resultat	53.701.334	43.967.551
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.700.000
	Egenkapital i alt	57.190.840	48.117.959
8	Hensættelser til udskudt skat	1.512.339	1.581.663
	Hensatte forpligtelser i alt	1.512.339	1.581.663
9	Gæld til realkreditinstitutter	15.312.856	35.790.878
9	Gæld til øvrige kreditinstitutter	12.453.307	10.742.573
9	Leasingforpligtelser	19.396.756	20.546.159
9	Deposita	50.400	50.400
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	47.213.319	67.130.010
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7.917.136	8.571.129
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	17.055.744	27.017
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.791.075	12.761.227
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.619.079	0
	Selskabsskat	3.075.291	3.444.098
	Anden gæld	2.551.620	1.970.827
10	Periodeafgrænsningsposter	30.300	29.500
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	46.040.245	26.803.798
	Gældsforpligtelser i alt	93.253.564	93.933.808
	Passiver i alt	151.956.743	143.633.430

- 11 Oplysninger om dagsværdi
 12 Eventualforpligtelser
 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 14 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23					
Saldo pr. 01.01.23	1.175.000	1.275.408	43.967.551	1.700.000	48.117.959
Betalt udbytte	0	0	0	-1.700.000	-1.700.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	-460.902	460.902	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	9.272.881	1.500.000	10.772.881
Saldo pr. 31.12.23	1.175.000	814.506	53.701.334	1.500.000	57.190.840

Pengestrømsopgørelse

Note	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	10.772.881	12.041.978
15 Reguleringer	16.223.862	14.362.256
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	7.622.051	-4.042.479
Tilgodehavender	8.371.880	-7.432.504
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.029.848	2.043.674
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.200.672	-5.935.332
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	46.221.194	11.037.593
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	2.505.646	672.232
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-3.048.955	-1.676.553
Betalt selskabsskat	-3.431.511	-2.801.876
Pengestrømme fra driften	42.246.374	7.231.396
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-545.420	-162.032
Køb af materielle anlægsaktiver	-31.862.384	-17.861.942
Salg af materielle anlægsaktiver	2.068.900	2.504.462
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-63.470	-62.587
Udlån	0	6.608.742
Pengestrømme fra investeringer	-30.402.374	-8.973.357
Betalt udbytte	-1.700.000	-1.000.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	21.493.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-20.893.887	-1.043.571
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	18.739.461	0
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	0	-11.019.483
Afdrag på leasingforpligtelser	-8.979.633	-8.755.020
Pengestrømme fra finansiering	-12.834.059	-325.074
Årets samlede pengestrømme	-990.059	-2.067.035
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.008.739	3.075.774
Likvide beholdninger ved årets slutning	18.680	1.008.739
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	18.680	1.008.739
I alt	18.680	1.008.739

	2023	2022
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	19.031.610	16.602.996
Pensioner	2.467.189	2.124.302
Andre omkostninger til social sikring	176.004	167.000
Andre personaleomkostninger	1.076.462	881.358
I alt	22.751.265	19.775.656

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	37	36
------------------------------------------	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.103.337	1.792.292
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	38.788	78.421
Øvrige finansielle indtægter	2.466.858	593.811
I alt	2.505.646	672.232

3. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.700.000
Overført resultat	9.272.881	10.341.978
I alt	10.772.881	12.041.978

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede rettigheder	Udviklingspro- jekter under udførelse
Kostpris pr. 01.01.23	3.618.690	397.539	865.511
Tilgang i året	0	440.210	105.210
Kostpris pr. 31.12.23	3.618.690	837.749	970.721
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-2.849.061	-381.833	0
Afskrivninger i året	-696.110	-15.729	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-3.545.171	-397.562	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	73.519	440.187	970.721

Omkostninger indtil opstart af grusgrav aktiveres under forudsætning af, at ledelsen vurderer at det er meget sandsynligt, at den enkelte grusgrav etableres.

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	58.105.859	71.646.869
Tilgang i året	25.506.778	15.311.916
Afgang i året	0	-3.874.578
Kostpris pr. 31.12.23	83.612.637	83.084.207
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-983.706	-34.987.057
Afskrivninger i året	-1.627.130	-11.284.114
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.044.633
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-2.610.836	-45.226.538
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	81.001.801	37.857.669
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.23	0	28.519.473

Af tilgangene på grunde og bygninger er 6,5 mio kr. overført fra varebeholdninger, da ejendommene overgår fra at være til salg til at skulle lejes ud over en længere årrække.

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.23	13.725
Kostpris pr. 31.12.23	13.725
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.23	666.915
Dagsværdireguleringer i året	63.470
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.23	730.385
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	744.110

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender	
Kostpris pr. 01.01.23		15.000
Afgang i året		0
Kostpris pr. 31.12.23		15.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23		15.000
	31.12.23	31.12.22
	DKK	DKK

8. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	1.565.356	1.864.126
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-53.017	-282.463
Udskudt skat pr. 31.12.23	1.512.339	1.581.663
Udskudt skat fordeler sig således:		
Immaterielle anlægsaktiver	326.259	335.807
Materielle anlægsaktiver	1.048.136	1.105.569
Finansielle anlægsaktiver	154.251	140.287
I alt	1.528.646	1.581.663

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Gæld til realkreditinstitutter	207.136	14.696.737	15.519.992	36.413.878
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.000.000	8.500.000	13.453.307	11.742.573
Leasingforpligtelser	6.710.000	2.617.492	26.106.756	27.494.288
Deposita	0	0	50.400	50.400
I alt	7.917.136	25.814.229	55.130.455	75.701.139

31.12.23	31.12.22
DKK	DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt husleje	30.300	29.500
I alt	30.300	29.500

11. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Unoterede værdipapirer og kapitalandele
Dagsværdi pr. 31.12.23	744.110
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	63.470

Unoterede værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.a. er fastsat til selskabets aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

12. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på mellem 12-18 måneder og samlet gennemsnitlige ydelser på i alt t.DKK 35 pr. måned, i alt t.DKK 556.

Garantiforpligtelser

Selskabet har til sikkerhed for reetableringsforpligtelse afgivet betalingsgarantier for t.DKK 8.015.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 15.520 er der givet pant i grunde og bygninger og fremstillede varer og handelsvarer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 45.939.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve og skadeløsbrev på t.DKK 46.619 med pant i grunde og bygninger og fremstillede varer og handelsvarer til sikkerhed for egen gæld til kreditinstitutter. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 40.689.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet givet virksomhedspant på t.DKK 1.000 i simple fordringer, varelagre og driftsmateriel, hvis bogførte værdi udgør t.DKK 31.810.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Palle Staal Holding ApS, Vejle/Danmark	Modervirksomhed
Hesselkær Holding ApS, Vejle/Danmark	Ultimativ moder

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Hesselkær Holding ApS, Vejle/Danmark.

	2023 DKK	2022 DKK
15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-603.165	-1.013.458
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	13.290.335	11.282.507
Finansielle indtægter	-2.505.646	-672.232
Finansielle omkostninger	3.048.954	1.676.552
Skat af årets resultat	2.993.384	3.088.887
I alt	16.223.862	14.362.256

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelse indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	1-6	0
Erhvervede rettigheder	4-10	0
Bygninger	50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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 pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et ak-tivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udvik-lingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Så-fremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, retableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere ind-regnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.