

# **PST Gruppen ApS**

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

## **Årsrapport for 2022**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 10.03.23

Mogens Borre Westen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 32

---

---

**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 01.01.22 - 31.12.22 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. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 10. marts 2023

**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 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 10. marts 2023

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Kristensen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne11678

**HOVED- OG NØGLETAL****Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	50.129	63.709	39.230	21.084	19.757
Indeks	254	322	199	107	100
Resultat af primær drift	16.135	13.803	9.555	5.054	7.574
Indeks	213	182	126	67	100
Finansielle poster i alt	-1.004	-326	-515	53	195
Indeks	-515	-167	-264	27	100
Årets resultat	12.042	10.439	6.997	3.963	4.517
Indeks	267	231	155	88	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	143.633	122.518	123.868	88.140	33.173
Indeks	433	369	373	266	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	30.865	38.192	2.152	19.153	2.535
Indeks	1.218	1.507	85	756	100
Egenkapital	48.118	37.076	27.646	21.826	18.813
Indeks	256	197	147	116	100



**Nøgletal**

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	28%	32%	25%	20%	27%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	34%	30%	22%	25%	57%

Sammenligningstallene for 2018-2020 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 selskaberne 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 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 12.041.978 mod DKK 10.439.439 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 48.117.959.

Årets resultat er tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat på t.DKK 7.000.

**Forventet udvikling**

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 6.000 for det kommende år.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2022 DKK	2021 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>50.128.573</b>	<b>63.708.670</b>
1	Personaleomkostninger	-19.622.191	-18.401.455
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>30.506.382</b>	<b>45.307.215</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-11.282.507	-9.418.972
	Andre driftsomkostninger	-3.088.690	-22.085.115
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>16.135.185</b>	<b>13.803.128</b>
2	Finansielle indtægter	672.232	990.269
3	Finansielle omkostninger	-1.676.552	-1.315.813
	<b>Resultat før skat</b>	<b>15.130.865</b>	<b>13.477.584</b>
	Skat af årets resultat	-3.088.887	-3.038.145
	<b>Årets resultat</b>	<b>12.041.978</b>	<b>10.439.439</b>
4	Forslag til resultatdisponering		

<b>AKTIVER</b>		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	769.629	1.686.644
	Erhvervede rettigheder	15.706	310.183
	Udviklingsprojekter under udførelse	865.511	753.612
<b>5</b>	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.650.846</b>	<b>2.750.439</b>
	Grunde og bygninger	56.789.406	42.168.734
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	36.659.812	31.927.230
<b>6</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>93.449.218</b>	<b>74.095.964</b>
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	680.640	618.053
8	Deposita	338.000	338.000
8	Andre tilgodehavender	15.000	6.623.742
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.033.640</b>	<b>7.579.795</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>96.133.704</b>	<b>84.426.198</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	1.147.500	1.312.825
	Fremstillede varer og handelsvarer	14.719.368	10.511.564
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>15.866.868</b>	<b>11.824.389</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	26.515.221	22.223.958
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.491.688	947.575
	Andre tilgodehavender	1.617.210	20.079
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>30.624.119</b>	<b>23.191.612</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.008.739</b>	<b>3.075.774</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>47.499.726</b>	<b>38.091.775</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>143.633.430</b>	<b>122.517.973</b>

		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>			
Note			
	Selskabskapital	1.175.000	1.175.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.275.408	1.903.398
	Overført resultat	43.967.551	32.997.583
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.700.000	1.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>48.117.959</b>	<b>37.075.981</b>
9	Hensættelser til udskudt skat	1.581.663	1.864.126
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.581.663</b>	<b>1.864.126</b>
10	Gæld til realkreditinstitutter	35.790.878	15.392.449
10	Gæld til øvrige kreditinstitutter	10.742.573	18.719.875
10	Leasingforpligtelser	20.546.159	17.859.320
10	Deposita	50.400	99.300
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>67.130.010</b>	<b>52.070.944</b>
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8.571.129	6.958.788
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	27.017	3.069.198
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.761.227	10.717.553
	Selskabsskat	3.444.098	2.874.624
	Anden gæld	1.970.827	7.815.059
11	Periodeafgrænsningsposter	29.500	71.700
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>26.803.798</b>	<b>31.506.922</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>93.933.808</b>	<b>83.577.866</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>143.633.430</b>	<b>122.517.973</b>
12	Oplysninger om dagsværdi		
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	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 01.01.22 - 31.12.22					
Saldo pr. 01.01.22	1.175.000	1.903.398	32.997.583	1.000.000	37.075.981
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	-627.990	627.990	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	10.341.978	1.700.000	12.041.978
Saldo pr. 31.12.22	1.175.000	1.275.408	43.967.551	1.700.000	48.117.959

Note	2022 DKK	2021 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>12.041.978</b>	<b>10.439.439</b>
16 Reguleringer	14.362.256	13.044.659
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-4.042.479	20.762.990
Tilgodehavender	-7.432.507	7.956.890
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-3.891.655	-6.945.817
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>11.037.593</b>	<b>45.258.161</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	672.232	486.207
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.676.553	-731.782
Betalt selskabsskat	-2.801.876	-2.226.883
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>7.231.396</b>	<b>42.785.703</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-162.032	-913.254
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	125.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-17.861.942	-30.688.623
Salg af materielle anlægsaktiver	2.504.462	637.500
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-62.587	0
Udlån	6.608.742	521.591
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-8.973.357</b>	<b>-30.317.786</b>
Betalt udbytte	-1.000.000	-1.000.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	21.493.000	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.043.571	-18.537.365
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	15.237.303
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-11.019.483	-936.007
Afdrag på leasingforpligtelser	-8.755.020	-6.919.067
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-325.074</b>	<b>-12.155.136</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-2.067.035</b>	<b>312.781</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	3.075.774	2.762.993
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>1.008.739</b>	<b>3.075.774</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.008.739	3.075.774
<b>I alt</b>	<b>1.008.739</b>	<b>3.075.774</b>

	2022	2021
	DKK	DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	16.449.531	15.699.205
Pensioner	2.124.302	1.940.833
Andre omkostninger til social sikring	167.000	139.520
Andre personaleomkostninger	881.358	621.897
I alt	19.622.191	18.401.455

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	36	34
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.792.292	1.581.934
--------------------------------------	-----------	-----------

### 2. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	78.421	39.128
Renteindtægter i øvrigt	281.113	648.677
Øvrige finansielle indtægter	312.698	302.464
I alt	672.232	990.269



---

	2022	2021
	DKK	DKK

---

**3. Finansielle omkostninger**

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	585
Renteomkostninger i øvrigt	1.569.050	878.956
Øvrige finansielle omkostninger	107.502	436.272
I alt	1.676.552	1.315.813

---

**4. Forslag til resultatdisponering**

Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.700.000	1.000.000
Overført resultat	10.341.978	9.439.439
I alt	12.041.978	10.439.439

---

**5. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede rettigheder	Udviklingspro- jekter under udførelse
Kostpris pr. 01.01.22	4.008.548	728.916	753.612
Tilgang i året	50.133	0	111.899
Afgang i året	-439.991	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	-265.101	0
Kostpris pr. 31.12.22	3.618.690	463.815	865.511
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-2.321.904	-418.733	0
Afskrivninger i året	-967.146	-29.376	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	439.989	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-2.849.061	-448.109	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	769.629	15.706	865.511

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

**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.22	42.952.946	61.245.365
Tilgang i året	14.887.813	15.977.329
Afgang i året	0	-5.575.825
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	265.101	0
Kostpris pr. 31.12.22	58.105.860	71.646.869
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-784.212	-29.318.135
Afskrivninger i året	-532.242	-9.753.743
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	4.084.821
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-1.316.454	-34.987.057
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	56.789.406	36.659.812
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0	29.881.556

**7. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.22	13.725
Kostpris pr. 31.12.22	13.725
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	604.328
Dagsværdireguleringer i året	62.587
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	666.915
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	680.640

**8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.22	338.000	15.000
Kostpris pr. 31.12.22	338.000	15.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	338.000	15.000

**9. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.22	1.864.126	2.058.130
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-282.463	-194.004
Udskudt skat pr. 31.12.22	1.581.663	1.864.126

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	335.807	415.484
Materielle anlægsaktiver	1.105.569	1.322.124
Finansielle anlægsaktiver	140.287	126.518
I alt	1.581.663	1.864.126

**10. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Gæld til realkreditinstitutter	623.000	31.338.000	36.413.878	15.964.449
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.000.000	0	11.742.573	19.719.875
Leasingforpligtelser	6.948.129	2.448.837	27.494.288	23.246.108
Deposita	0	50.400	50.400	99.300
I alt	8.571.129	33.837.237	75.701.139	59.029.732

**11. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalt husleje	29.500	71.700
I alt	29.500	71.700

**12. Oplysninger om dagsværdi**

Beløb i DKK	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.22	680.640	680.640
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	62.587	62.587

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.

### 13. Eventualforpligtelser

#### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 12 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 10-12 pr. måned, i alt t.DKK 528.

#### *Garantiforpligtelser*

Selskabet har til sikkerhed for reetableringsforpligtelse afgivet betalingsgarantier for t.DKK 5.058.

#### *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.

### 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 36.414 er der givet pant i grunde og bygninger og fremstillede varer og handelsvarer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 46.662.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve og skadeløsbrev på t.DKK 14.925 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 18.350.

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 34.441.

**15. 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.

	2022 DKK	2021 DKK
<b>16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Andre driftsindtægter	-1.013.458	-22.389
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	11.282.507	9.418.972
Andre driftsomkostninger	0	59.425
Finansielle indtægter	-672.232	-990.269
Finansielle omkostninger	1.676.552	1.315.813
Skat af årets resultat	3.088.887	3.038.145
Øvrige reguleringer	0	224.962
I alt	14.362.256	13.044.659

## 17. 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.

### VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

For sammenslutninger af virksomheder underlagt den samme interessens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Sammenlægningen anses for gennemført med tilbagevirkende kraft med tilpasning af sammenligningstal. Forskelsbeløbet mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi indregnes i egenkapitalen.

### 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 finansiell 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 an-



**17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

dre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**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 leasingydelser, 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.

Leasingydelser 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 tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, 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.

**17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****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.

**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.

## 17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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".

### 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.

**17. 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

**17. 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.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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

Nettorealisationsværdien 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 samt kontante beholdninger.

**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.

## 17. 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 gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

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

**17. 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.