

PST Gruppen ApS

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

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.03.22

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 - 16
Noter	17 - 33

Selskabet

PST Gruppen ApS
Engmarksvej 26
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 01.01.21 - 31.12.21 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. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 23. marts 2022

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 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 regnskabsbrugerne 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 23. marts 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Kristensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne11678

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	64.028	39.230	21.084	19.757	24.288
Indeks	264	162	87	81	100
Resultat af primær drift	13.803	9.555	5.054	7.574	6.926
Indeks	199	138	73	109	100
Finansielle poster i alt	-326	-515	53	195	488
Indeks	-67	-106	11	40	100
Årets resultat	10.439	6.997	3.963	4.517	3.642
Indeks	287	192	109	124	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	122.518	123.868	88.140	33.173	27.705
Indeks	442	447	318	120	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	38.192	2.152	19.153	2.535	2.109
Indeks	1.811	102	908	120	100
Egenkapital	37.076	27.646	21.826	18.813	14.296
Indeks	259	193	153	132	100

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	32%	25%	20%	27%	29%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	30%	22%	25%	57%	52%

Sammenligningstallene for 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 eje ejendomme med udlejning og andre dermed beslægtede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 10.439.439 mod DKK 6.997.438 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 37.075.981.

Året er gået som forventet.

Resultatforventningen for 2021 var et resultat før skat på knap t.DKK 13.000. Fordelt med t.DKK 6.000 på almindelig drift og t.DKK 7.000 på avance ved salg af ejendom. Målsætningen blev opfyldt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 7.000 for det kommende år. Forudsat at krisen i Ukraine ikke får væsentlig betydning for selskabets drift i 2022.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	64.028.390	39.230.446
1	Personaleomkostninger	-18.721.175	-15.477.134
	Resultat før af- og nedskrivninger	45.307.215	23.753.312
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-9.418.972	-8.182.816
	Andre driftsomkostninger	-22.085.115	-6.015.809
	Resultat af primær drift	13.803.128	9.554.687
2	Finansielle indtægter	990.269	532.055
	Finansielle omkostninger	-1.315.813	-1.047.378
	Resultat før skat	13.477.584	9.039.364
	Skat af årets resultat	-3.038.145	-2.041.926
	Årets resultat	10.439.439	6.997.438
3	Forslag til resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.686.644	1.996.501
	Erhvervede rettigheder	310.183	510.207
	Udviklingsprojekter under udførelse	753.612	319.541
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.750.439	2.826.249
	Grunde og bygninger	42.168.734	14.625.775
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	31.927.230	31.484.171
5	Materielle anlægsaktiver i alt	74.095.964	46.109.946
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	618.053	537.327
7	Deposita	338.000	338.000
7	Andre tilgodehavender	6.623.742	7.145.333
	Finansielle anlægsaktiver i alt	7.579.795	8.020.660
	Anlægsaktiver i alt	84.426.198	56.956.855
	Råvarer og hjælpematerialer	1.312.825	1.497.194
	Fremstillede varer og handelsvarer	10.511.564	31.090.185
	Varebeholdninger i alt	11.824.389	32.587.379
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.223.958	29.205.601
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	947.575	751.098
	Andre tilgodehavender	20.079	1.505.000
8	Periodeafgrænsningsposter	0	99.500
	Tilgodehavender i alt	23.191.612	31.561.199
	Likvide beholdninger	3.075.774	2.762.993
	Omsætningsaktiver i alt	38.091.775	66.911.571
	Aktiver i alt	122.517.973	123.868.426

		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	1.175.000	1.175.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.903.398	1.806.510
	Overført resultat	32.997.583	23.664.180
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
	Egenkapital i alt	37.075.981	27.645.690
9	Hensættelser til udskudt skat	1.864.126	2.058.130
	Hensatte forpligtelser i alt	1.864.126	2.058.130
10	Gæld til realkreditinstitutter	15.392.449	34.501.814
10	Gæld til øvrige kreditinstitutter	18.719.875	5.881.109
10	Leasingforpligtelser	17.859.320	17.694.073
10	Deposita	99.300	87.300
10	Anden gæld	0	2.000.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	52.070.944	60.164.296
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.958.788	5.642.486
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.069.198	2.618.669
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	500.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.717.553	16.963.657
	Selskabsskat	2.874.624	2.226.883
	Anden gæld	7.815.059	5.998.011
11	Periodeafgrænsningsposter	71.700	50.604
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	31.506.922	34.000.310
	Gældsforpligtelser i alt	83.577.866	94.164.606
	Passiver i alt	122.517.973	123.868.426
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 01.01.21 - 31.12.21					
Saldo pr. 01.01.21	1.175.000	1.806.510	23.717.355	1.000.000	27.698.865
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	-62.323	0	-62.323
Korrigeret saldo pr. 01.01.21	1.175.000	1.806.510	23.655.032	1.000.000	27.636.542
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	96.888	-96.888	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	9.439.439	1.000.000	10.439.439
Saldo pr. 31.12.21	1.175.000	1.903.398	32.997.583	1.000.000	37.075.981

Pengestrømsopgørelse

Note	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	10.439.439	6.997.438
16 Reguleringer	13.044.659	10.801.029
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	20.762.990	4.920.447
Tilgodehavender	7.956.890	-10.005.057
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-6.945.817	6.102.310
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	45.258.161	18.816.167
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	486.207	213.216
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-731.782	-812.948
Betalt selskabsskat	-2.226.883	-1.199.993
Pengestrømme fra driften	42.785.703	17.016.442
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-913.254	-116.579
Salg af immaterielle anlægsaktiver	125.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-30.688.623	-1.648.891
Salg af materielle anlægsaktiver	637.500	890.900
Udlån	521.591	-7.013.333
Pengestrømme fra investeringer	-30.317.786	-7.887.903
Betalt udbytte	-1.000.000	-1.000.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	3.325.615
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-18.537.365	-2.412.302
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	14.786.773	0
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-948.007	-902.173
Afdrag på leasingforpligtelser	-6.919.067	-5.968.275
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	12.000	0
Pengestrømme fra finansiering	-12.605.666	-6.957.135
Årets samlede pengestrømme	-137.749	2.171.404
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.762.993	3.021.531
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-2.618.669	-5.048.611
Likvide beholdninger ved årets slutning	6.575	144.324

Note	2021 DKK	2020 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	3.075.774	2.762.993
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-3.069.199	-2.618.669
I alt	6.575	144.324

	2021	2020
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	16.098.065	13.444.759
Pensioner	1.940.833	1.570.469
Andre omkostninger til social sikring	139.520	72.683
Andre personaleomkostninger	542.757	389.223
I alt	18.721.175	15.477.134

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	34	29
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	2.877.181	3.021.120
Pension til direktion	315.440	230.850

Vederlag til direktion	3.192.621	3.251.970
------------------------	-----------	-----------

Vederlag til bestyrelse	50.000	50.000
-------------------------	--------	--------

Vederlag til direktion og bestyrelse	3.242.621	3.301.970
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	39.128	22.138
---	--------	--------

Renteindtægter i øvrigt	648.677	200.314
Øvrige finansielle indtægter	302.464	309.603

Øvrige finansielle indtægter	951.141	509.917
------------------------------	---------	---------

I alt	990.269	532.055
-------	---------	---------

	2021 DKK	2020 DKK
3. Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	9.439.439	5.997.438
I alt	10.439.439	6.997.438

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede rettigheder	Udviklingspro- jekter under udførelse
Kostpris pr. 01.01.21	3.567.102	884.969	319.541
Tilgang i året	441.446	37.737	434.071
Afgang i året	0	-193.790	0
Kostpris pr. 31.12.21	4.008.548	728.916	753.612
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-1.570.601	-374.762	0
Afskrivninger i året	-751.303	-63.350	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	19.379	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-2.321.904	-418.733	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	1.686.644	310.183	753.612

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. 01.01.21	15.399.987	52.503.563
Tilgang i året	28.070.459	10.121.164
Afgang i året	-517.500	-1.379.362
Kostpris pr. 31.12.21	42.952.946	61.245.365
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-774.212	-21.019.392
Afskrivninger i året	-10.000	-8.594.318
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	295.575
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-784.212	-29.318.135
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	42.168.734	31.927.230
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.21	0	25.941.534

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.21	13.725
Kostpris pr. 31.12.21	13.725
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	523.602
Dagsværdireguleringer i året	80.726
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	604.328
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	618.053

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.21	0	6.623.742
Tilgang i året	338.000	0
Kostpris pr. 31.12.21	338.000	6.623.742
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	338.000	6.623.742

8. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	0	99.500
I alt	0	99.500

9. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	2.058.130	2.267.202
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-194.004	-192.064
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	0	-17.008
Udskudt skat pr. 31.12.21	1.864.126	2.058.130

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	415.484	331.157
Materielle anlægsaktiver	1.322.124	1.618.215
Finansielle anlægsaktiver	126.518	108.758
I alt	1.864.126	2.058.130

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Gæld til realkreditinstitutter	572.000	13.104.450	15.964.449	34.501.814
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.000.000	0	19.719.875	5.881.109
Leasingforpligtelser	5.386.788	738.114	23.246.108	23.336.559
Deposita	0	99.300	99.300	87.300
Anden gæld	0	0	0	2.000.000
I alt	6.958.788	13.941.864	59.029.732	65.806.782

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt husleje	71.700	50.604
I alt	71.700	50.604

12. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.21	618.053	618.053

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

13. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 23-34 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 10-12, i alt t.DKK 942.

Garantiforpligtelser

Selskabet har til sikkerhed for reetableringsforpligtelse afgivet betalingsgarantier t.DKK 5.285.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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 15.964 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 52.409.

Der er deponeringskonti t.DKK 1.717, der ligger til sikkerhed for forudbetalinger for ejendomssalg.

Selskabet har afgivet pant i betalingsrettigheder til Landbrugsstyrelsen, der ligger til sikkerhed for egen gæld til kreditinstitutter. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 265.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve og skadeløsbrev på t.DKK 15.925 med pant i grunde og bygninger til sikkerhed for egen gæld til kreditinstitutter. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktive udgør t.DKK 52.409.

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 21.792.

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 modervirksomhederne Hesselkær Holding ApS, Vejle/Danmark og Palle Staal Holding ApS, Vejle/Danmark

16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-22.389	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	9.418.972	8.182.816
Andre driftsomkostninger	59.425	0
Finansielle indtægter	-990.269	-532.055
Finansielle omkostninger	1.315.813	1.047.378
Skat af årets resultat	3.038.145	2.041.926
Øvrige reguleringer	224.962	60.964
I alt	13.044.659	10.801.029

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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Overgang til anvendelse af reglerne for en højere regnskabsklasse

Selskabet er skiftet fra regnskabsklasse B til regnskabsklasse C-mellem. Som følge heraf aflægges årsrapporten efter bestemmelserne for regnskabsklasse C-mellem i stedet for som hidtil efter regnskabsklasse B. Overgangen til en højere regnskabsklasse har medført følgende ændringer i indregning og måling:

Ydelser på finansielle leasingkontrakter er hidtil indregnet som omkostning i resultatopgørelsen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende forpligtelser indregnes fremover i balancen. Den ændrede regnskabspraksis har en negativ påvirkning på resultatet for 2021 med t.DKK 58. Pr. 31.12.21 reduceres egenkapitalen med t.DKK 58, og balancesummen forøges med t.DKK 25.942.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

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

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af 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.

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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, procent
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".

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

Nettorealiseringsværdien 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt 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 udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reetableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 af-

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

drag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

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