

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

hl-solutions ApS

c/o HL-Repro A/S

Reprovej 2

8722 Hedensted

CVR-nr. 31 75 80 84

Årsrapport for 2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 18/12 2020

Leif Brogaard
Dirigent

Når overblik
samler brikkerne
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURA
REVISION RÅDGIVNING JURA
REVISION RÅDGIVNING JURA

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020	18
Balance pr. 30. september 2020	19
Egenkapitalopgørelse	23
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020	24
Noter til årsrapporten	25

Selskabsoplysninger

Selskabet

hl-solutions ApS
c/o HL-Repro A/S
Reprovej 2
8722 Hedensted

CVR-nr.: 31 75 80 84
Regnskabsperiode: 1. oktober 2019 - 30. september 2020
Hjemsted: Hedensted

Bestyrelse

Leif Brogaard, formand
Bjarne Kolding
Lars Bjørn Hansson
Simon Bjørn Hansson
Niels Bjørn Hansson
Hans David Venneman

Direktion

Lars Bjørn Hansson
Niels Bjørn Hansson

Revision

Roesgaard
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for hl-solutions ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 18. december 2020

Direktion

Lars Bjørn Hansson

Niels Bjørn Hansson

Bestyrelse

Leif Brogaard
formand

Bjarne Kolding

Lars Bjørn Hansson

Simon Bjørn Hansson

Niels Bjørn Hansson

Hans David Venneman

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i hl-solutions ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for hl-solutions ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 18. december 2020

Roesgaard

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Dorrit Kirckhoff Hansen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35838

Koncernoversigt

Moderselskab

hl-solutions ApS,
Hedensted, Danmark
Nom. DKK 125.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100% HL-Repro A/S,
Hedensted, Danmark
Nom. DKK 1.400.000

100% HL-Ejendomme A/S,
Hedensted, Danmark
Nom. DKK 500.000

100% HL-Reprostugan i Arlöv AB
Arlöv, Sverige
Nom. SEK 100.000

100% Relife Studio ApS
Hedensted, Danmark
Nom. DKK 40.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	11.433	10.603	13.177	14.388	11.844
Resultat før finansielle poster	2.312	1.627	889	5.196	4.098
Resultat af finansielle poster	(1.711)	(1.558)	(1.752)	(1.860)	(1.992)
Årets resultat	458	29	1.491	2.516	1.551
Balance					
Balancesum	84.206	82.449	70.528	68.922	60.713
Investering i materielle anlægsaktiver	(7.702)	(7.652)	(6.806)	(12.313)	(1.442)
Egenkapital	13.431	12.961	12.932	11.442	8.926
Nøgletal					
Soliditetsgrad	16,0 %	15,7 %	18,3 %	16,6 %	14,7 %
Forrentning af egenkapital	3,5 %	0,2 %	12,2 %	24,7 %	19,0 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af produktion og salg af trykelementer samt digital print inden for den grafiske branche og hermed forbundne tjenesteydelser.

Produktionen foregår i datterselskaberne HL-Repro A/S og HL-Reprostugan i Arlöv AB

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på kr. 458.466, og koncernens balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på kr. 13.430.965.

Årets resultat anses for tilfredsstillende og på niveau med det forventede.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes i 2020/21 et positivt koncernresultat.

Koncernen forventer forsat at have positiv likviditet i 2020/21.

Videnressourcer

Koncernens primære aktivitet med produktion og salg af trykelementer samt digital print inden for den grafiske branche forudsætter, at det er afgørende at disponere over højteknologiske og driftssikre anlæg til fremstilling af produkterne. Dette stiller store krav til videnressourcerne vedrørende medarbejdere og forretningsprocesser. Herudover er der også særlige krav til videnressourcerne ved udvikling og produktion af produkterne. For til stadighed at kunne levere disse løsninger, er det afgørende, at virksomheden kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau i produktionen. Det er målsætningen, at koncernen til stadighed har den nyeste viden samt sikre en hurtig omstillingsevne.

Miljøforhold

Koncernen har udarbejdet en samlet strategi for koncernens miljøarbejde. Til styring af de miljømæssige forhold er der i denne forbindelse blevet udarbejdet en miljøpolitik med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del af koncernens målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

hL-Repro A/S er certificeret af Green Network såvel miljø- som arbejdsmiljømæssigt.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af produkter og produktionsprocesser for forsat at kunne levere høj kvalitetsprodukter fra en effektiv produktionsproces.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for hl-solutions ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019/20 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses tidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Transaktionsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

- Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen ved anskaffelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden hl-solutions ApS og dattervirksomheder, hvori HL-solutions direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010. I de tilfælde, hvor solgte varer løbende leveres og integreres med købers ejendom, indregnes omsætning i nettoomsætningen, i takt med at levering sker, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Igangværende arbejder for fremmed regning, i form af repro løsninger med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionskriteriet). Denne metode anvendes, når samlede indtægter, omkostninger og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. De producerende virksomheder indregner direkte og indirekte fremstillingsomkostninger, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og nedskrivninger på varelagre for svind, ukurans og værdiforringelser.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger på distributions- og salgsrelaterede aktiver.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsbygninger	10-100 år	55 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år	0 - 10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 - 10 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for hl-solutions ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskab og opgørelse af goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger

Reserve for udviklingsomkostninger

I reserven indregnes et beløb svarende til aktiverede udviklingsomkostninger. Reserven reduceres, i takt med at udviklingsomkostninger afskrives.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Selskabsskat og udskudt skat

hl-solutions ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skatemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skatemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenu et og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Feripengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

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. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af nettoinvestering i udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Resultat til analyseformål} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser}}$$

Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Note	Koncern		Moderselskab	
	2019/20 kr.	2018/19 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste	11.433.085	10.602.672	0	0
Distributionsomkostninger	(3.450.177)	(2.565.033)	0	0
Administrationsomkostninger	(5.671.364)	(6.410.255)	(69.498)	(37.293)
Resultat før finansielle poster	2.311.544	1.627.384	(69.498)	(37.293)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.044.180	511.505
Finansielle indtægter	1 41.245	44.312	0	0
Finansielle omkostninger	2 (1.752.000)	(1.601.831)	(681.192)	(581.676)
Resultat før skat	600.789	69.865	293.490	(107.464)
Skat af årets resultat	3 (142.323)	(41.157)	164.975	136.173
Årets resultat	458.466	28.708	458.465	28.709
Resultatdisponering	4			

Balance pr. 30. september 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020	2019	2020	2019
		kr.	kr.	kr.	kr.
Aktiver					
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		4.940.952	4.391.366	0	0
Goodwill		3.325.375	3.487.528	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		2.554.528	599.837	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	10.820.855	8.478.731	0	0
Grunde og bygninger		27.043.043	26.942.762	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		26.506.276	25.838.486	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.790.468	2.194.427	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	56.339.787	54.975.675	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	29.814.001	28.718.233
Andre værdipapirer og kapitalandele		305.593	305.593	0	0
Andre tilgodehavender		167.162	249.204	0	0
Finansielle anlægsaktiver		472.755	554.797	29.814.001	28.718.233
Anlægsaktiver i alt		67.633.397	64.009.203	29.814.001	28.718.233

Balance pr. 30. september 2020 (Fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver					
Råvarer og hjælpematerialer		4.638.162	5.116.834	0	0
Varer under fremstilling		0	139.849	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		572.777	354.015	0	0
Varebeholdninger		5.210.939	5.610.698	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.750.643	9.228.297	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.407.785	2.231.689	0	0
Andre tilgodehavender		49.561	39.118	0	13.722
Udskudt skatteaktiv	8	0	0	333.940	168.965
Selskabsskat		334.992	45.452	0	0
Periodeafgrænsningsposter	9	582.280	412.742	0	0
Tilgodehavender		11.125.261	11.957.298	333.940	182.687
Likvide beholdninger		236.872	872.285	0	0
Omsætningsaktiver i alt		16.573.073	18.440.281	333.940	182.687
Aktiver i alt		84.206.470	82.449.484	30.147.941	28.900.920

Balance pr. 30. september 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	2.000.000	13.599.360	12.892.905
Reserve for udviklingsomkostninger		2.132.142	1.416.950	0	0
Overført resultat		11.173.823	9.418.963	(293.395)	(56.993)
Egenkapital		13.430.965	12.960.913	13.430.965	12.960.912
Hensættelse til udskudt skat	8	8.343.514	7.880.833	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		8.343.514	7.880.833	0	0
Banker		4.197.613	5.241.749	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		13.858.260	14.395.476	0	0
Kreditinstitutter		2.371.624	2.801.453	0	0
Leasingforpligtelser		11.582.296	11.117.322	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	504.233	0	504.233
Anden gæld		2.800.639	284.620	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	34.810.432	34.344.853	0	504.233

Balance pr. 30. september 2020 (Fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	5.767.650	5.603.465	0	0
Banker		5.794.525	7.098.247	1.829.332	1.611.448
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.634.410	3.650.999	473.347	515.950
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	10.209.073	8.438.339
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.364.435	4.870.038	4.205.224	4.870.038
Anden gæld		6.970.655	6.040.136	0	0
Periodeafgrænsningsposter		89.884	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		27.621.559	27.262.885	16.716.976	15.435.775
Gældsforpligtelser i alt		62.431.991	61.607.738	16.716.976	15.940.008
Passiver i alt		84.206.470	82.449.484	30.147.941	28.900.920
Medarbejderforhold	11				
Eventualforpligtelser	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Nærtstående parter og ejerforhold	14				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettopskrivning efter den indre værdi metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019	125.000	2.000.000	1.416.950	9.418.961	12.960.911
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	0	11.588	11.588
Årets resultat	0	(2.000.000)	715.192	1.743.274	458.466
Egenkapital 30. september 2020	125.000	0	2.132.142	11.173.823	13.430.965

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019	125.000	12.892.905	(56.993)	12.960.912
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	11.588	11.588
Årets resultat	0	706.455	(247.990)	458.465
Egenkapital 30. september 2020	125.000	13.599.360	(293.395)	13.430.965

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020

	Note	Koncern	
		2019/20	2018/19
		kr.	kr.
Årets resultat		458.466	28.708
Reguleringer	15	4.346.302	6.263.663
Ændring i driftskapital	16	2.819.391	(779.646)
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		7.624.159	5.512.725
Renteindbetalinger og lignende		41.245	43.941
Renteudbetalinger og lignende		(1.590.900)	(1.629.848)
Pengestrømme fra ordinær drift		6.074.504	3.926.818
Betalt selskabsskat		0	26.158
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.074.504	3.952.976
Køb af immaterielle anlægsaktiver		(4.011.009)	(3.041.184)
Køb af materielle anlægsaktiver		(7.702.414)	(7.651.711)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(40.000)	(2.800.000)
Salg af immaterielle anlægsaktiver		540.000	263.050
Salg af materielle anlægsaktiver		3.275.333	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(7.938.090)	(13.229.845)
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		(5.847.426)	(7.759.972)
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		8.379.321	18.537.358
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.531.895	10.777.386
Ændring i likvider		668.309	1.500.517
Likvide beholdninger		872.285	76.265
Kassekredit		(7.098.247)	(7.802.744)
Likvider 1. oktober 2019		(6.225.962)	(7.726.479)
Likvider 30. september 2020		(5.557.653)	(6.225.962)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		236.872	872.285
Kassekredit		(5.794.525)	(7.098.247)
Likvider 30. september 2020		(5.557.653)	(6.225.962)

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	13.772	37.689	0	0
Vautakursgevinster	27.473	6.623	0	0
	41.245	44.312	0	0
2 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	471.411	384.072
Andre finansielle omkostninger	1.703.509	1.541.635	209.781	197.604
Valutakurstab	48.491	60.196	0	0
	1.752.000	1.601.831	681.192	581.676
3 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	(320.358)	4.218	0	0
Årets udskudte skat	462.681	36.939	(164.975)	(136.173)
	142.323	41.157	(164.975)	(136.173)
4 Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	(2.000.000)	0	706.455	0
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	715.192	805.700	0	0
Overført resultat	1.743.274	(776.992)	(247.990)	28.709
	458.466	28.708	458.465	28.709

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	Udviklingspro- jekter under udførelse
Kostpris 1. oktober 2019	8.764.814	5.717.189	599.837
Tilgang i årets løb	1.877.330	0	1.954.691
Afgang i årets løb	(540.000)	0	0
Kostpris 30. september 2020	<u>10.102.144</u>	<u>5.717.189</u>	<u>2.554.528</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	4.373.448	1.969.498	0
Årets afskrivninger	895.744	422.316	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	(108.000)	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	<u>5.161.192</u>	<u>2.391.814</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	<u>4.940.952</u>	<u>3.325.375</u>	<u>2.554.528</u>

Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter og skatteaktiver

Virksomhedens udviklingsprojekter omfatter udvikling af DigiMarc til brug for lagring af informationer i strekkoder.

De aktiverede udviklingsomkostninger består i al væsentlighed af gager til egne medarbejdere. Det forventes, at de fremtidige avancer overstiger den regnskabsmæssige værdi af aktiverede udviklingsprojekter.

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2019	41.336.526	48.879.366	8.558.927
Tilgang i årets løb	373.217	6.529.083	800.114
Afgang i årets løb	0	(2.970.879)	(304.454)
Kostpris 30. september 2020	<u>41.709.743</u>	<u>52.437.570</u>	<u>9.054.587</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober 2019	14.393.764	23.040.890	6.364.215
Årets afskrivninger	272.936	2.890.404	482.766
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	(582.862)
Ned- og afskrivninger 30. september 2020	<u>14.666.700</u>	<u>25.931.294</u>	<u>6.264.119</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	<u>27.043.043</u>	<u>26.506.276</u>	<u>2.790.468</u>

Noter til årsrapporten

	Moderselskab	
	2020	2019
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2019	16.163.053	13.363.053
Tilgang i årets løb	<u>40.000</u>	<u>2.800.000</u>
Kostpris 30. september 2020	<u>16.203.053</u>	<u>16.163.053</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2019	12.555.180	12.043.678
Valutakursregulering	11.588	0
Årets resultat	1.404.297	871.621
Afskrivning på goodwill	<u>(360.117)</u>	<u>(360.119)</u>
Værdireguleringer 30. september 2020	<u>13.610.948</u>	<u>12.555.180</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	<u>29.814.001</u>	<u>28.718.233</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. september 2020	<u>1.982.556</u>	

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
HL-Repro A/S	Hedensted	100 %
HL-Ejendomme A/S	Hedensted	100 %
HL-Reprostugan i Arlöv AB	Sverige	100 %
Relife Studio ApS	Hedensted	100 %

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
8 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2019	7.880.833	7.844.143	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	462.681	36.690	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2020	8.343.514	7.880.833	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	1.717.549	1.063.906	0	0
Materielle anlægsaktiver	7.383.214	7.003.103	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	207.236	196.389	0	0
Låneomkostninger	0	(98.947)	0	0
Tilskud	(19.774)	0	0	0
Skattemæssigt underskud	(944.711)	(283.618)	(333.940)	(168.965)
Overført til udskudt skatteaktiv	0	0	333.940	168.965
	8.343.514	7.880.833	0	0
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	0	0	333.940	168.965
Regnskabsmæssig værdi	0	0	333.940	168.965

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.

Noter til årsrapporten

10 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. oktober 2019	30. september 2020		
Banker	6.097.424	5.271.469	1.073.856	0
Gæld til realkreditinstitutter	15.279.570	14.448.813	590.553	6.899.068
Kreditinstitutter	3.012.065	2.749.624	378.000	1.859.000
Leasingforpligtelser	14.770.406	15.307.537	3.725.241	1.471.712
Leverandører af varer og tjenesteydelser	504.233	0	0	0
Anden gæld	284.620	2.800.639	0	43.326
Deposita	0	0	0	390.000
	39.948.318	40.578.082	5.767.650	10.663.106

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. oktober 2019	30. september 2020		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	504.233	0	0	0
	504.233	0	0	0

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	kr.	kr.	kr.	kr.
11 Medarbejderforhold				
Lønninger	29.642.032	29.952.211	0	0
Pensioner	2.511.383	2.342.956	0	0
Andre omkostninger til social sikring	845.760	942.387	0	0
Andre personaleomkostninger	280.557	4.666	0	0
	33.279.732	33.242.220	0	0
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	27.035.543	27.265.093	0	0
Distributionsomkostninger	2.392.054	1.651.386	0	0
Administrationsomkostninger	3.852.134	4.325.741	0	0
	33.279.731	33.242.220	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	62	64	0	0
Lønninger til ledelsen udgør 2.048 t.kr.				

Noter til årsrapporten

12 Eventualforpligtelser

Koncernen

Koncernens selskaber har indgået operationelle leasingkontrakter, hvor der for uopsigelighedsperioderne pr. 30 september 2020 påhviler koncernen en forpligtelse på t.kr. 741.

Koncernen har indgået huslejekontraktlige forpligtelser på i alt t.kr. 10.046 i uopsigelighedsperioden.

Modervirksomhed

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens prioritetsgæld t.kr. 15.825, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 17.919 pr. 30. september 2020.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt t.kr. 4.068 til Frøs Sparekasse, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for bankmellemværende har kreditinstitut pant i aktiekapitalen i HL-Ejendomme og HL-repro med en bogført færdig på t.kr. 26.772 pr. 30. september 2020.

I produktionsanlæg og maskiner indgår leasede maskiner, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør t.kr. 15.260. Restgælden på leasingkontrakterne udgør t.kr. 15.308 pr. 30. september 2020. Leasinggiver har ejendomsretten.

Koncernen har udstedt skadeløsbreve på t.kr. 12.000, til Nykredit Leasing A/S med pant i specifikke maskiner, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 15.308 pr. 30. september 2020. Leasinggiver har ejendomsretten.

Koncernen har afgivet virksomhedspant til Frøs Sparekasse på t.kr. 11.000 med sikkerhed i varelager, simple fordringer, goodwill og driftsmidler mv.

Koncernen har afgivet virksomhedspant til Frøs Sparekasse på t.kr. 2.000 med sikkerhed i varelager, simple fordringer, goodwill, driftsmidler mv.

Noter til årsrapporten

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (Fortsat)

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution til sikkerhed for de tilknyttede virksomheder HL-Ejendomme A/S' og HL-Repro A/S' mellemværender med pengeinstitut pr. 30 september 2020 udgjorde den samlede bankgæld t.kr. 3.965.

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Lars B. Hansson Invest ApS, Hedensted
Niels B. Hansson Invest ApS, Hedensted

Transaktioner

Koncern

Gæld til selskabsdeltagere og ledelse t.kr. 4.364 (30.09.19: 4.780 t.kr.)

Renteomkostninger til selskabsdeltagere og ledelse t.kr. 135 (2018-19: 152 t.kr.)

Moderselskab

Gæld til selskabsdeltagere og ledelse t.kr. 4.364 (30.09.19: 4.780 t.kr.)

Renteomkostninger til selskabsdeltagere og ledelse t.kr. 135 (2018-19: 152 t.kr.)

15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle indtægter	(41.245)	(44.312)
Finansielle omkostninger	1.752.000	1.601.831
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	4.273.314	4.554.494
Værdireguleringer af finansielle forpligtelser	122.042	110.493
Aktiebaseret vederlæggelse	(1.902.132)	0
Skat af årets resultat	142.323	41.157
	4.346.302	6.263.663

Noter til årsrapporten

	Koncern	
	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	399.759	(1.057.920)
Ændring i tilgodehavender	1.795.003	(2.362.651)
Ændring i leverandører m.v.	624.629	2.640.925
	2.819.391	(779.646)