

Registreret revisionsaktieselskab . Torvet 12 . 8620 Kjellerup
www.center-revision-kjellerup-as.dk . e-mail: cr@center-revision-kjellerup-as.dk
Telefon 86 88 27 44

PREBEN FOH HOLDING APS

Dalvænget 11

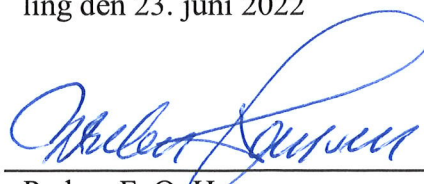
8620 Kjellerup

CVR-nr. 40 97 03 47

ÅRSRAPPORT FOR 2021

(3. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 23. juni 2022



Preben F. O. Hansen
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	SIDE
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	16
Balance 31. december	17
Egenkapitalopgørelse	21
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	22
Noter	24

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Preben FOH Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

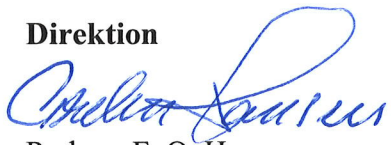
Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31.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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Demstrup, den 23. juni 2022

Direktion



Preben F. O. Hansen
direktør

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Preben FOH Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Preben FOH Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet 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.

Kjellerup, den 23. juni 2022

Center-Revision, Kjellerup
Registreret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 61 80 38



Kirsten Møller
Registreret revisor
MNE-nr. mne6304

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Preben FOH Holding ApS
Dalvænget 11
8620 Kjellerup

CVR-nr.: 40 97 03 47

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021

Hjemsted: Silkeborg

Direktion

Preben F. O. Hansen, direktør

Revision

Center-Revision, Kjellerup
Registreret revisionsaktieselskab
Torvet 12
8620 Kjellerup

Pengeinstitut

Sydbank
Søndergade 25
8600 Silkeborg

HOVED- OG NØGLETAL

Set over en 3-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern		
	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal			
Resultat før finansielle poster	7.375	7.557	2.491
Resultat af finansielle poster	-991	-889	-1.422
Årets resultat	4.986	5.179	713
Balancesum	149.361	140.402	130.912
Investering i materielle anlægsaktiver	30.979	35.001	25.733
Egenkapital	43.446	40.148	35.305
Nøgletal			
Afkastningsgrad	5,1%	5,6%	1,9%
Soliditetsgrad	29,1%	28,6%	27,0%
Forrentning af egenkapital	11,9%	13,7%	2,0%

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

Moderselskabet er stiftet i 2019, hvorfor der kun fremgår tal for 2019, 2020 og 2021.

LEDELSESBERETNING

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at drive transport- og vognmandsforretning i ind- og udland og anden hermed beslægtet virksomhed.

Moderselskabets formål er at eje kapitalandele i helt eller delvist ejede datterselskaber samt hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 4.985.705, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 43.445.843.

Resultatet anses for værende tilfredsstillende.

Årets resultat er positivt påvirket af fortjeneste ved salg af anlægsaktiver tkr. 1.392, se note 1.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes i 2022 et resultat under niveauet for 2021, på grund af stigende brændstofpriser.

Særlige forudsætninger for virksomhedens forventede udvikling

Særlige risici som virksomheder indenfor vognmandsbranchen kan påvirkes af, er hovedsageligt markedsprisen på brændstof, eventuelle ændringer i kørehviletidsregler samt konkurrence fra udenlandske vognmænd/chauffører.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Koncernen kan påvirkes af øgede krav til mindskning af miljøforurening på grund af lastbilernes CO2 udslip mv. Koncernen har implementeret ISO certificeringer og GMP+ certificering.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Forventningerne til 2021 var et resultat under niveauet for 2020. Det realiserede resultat er således i overensstemmelse med de oprindelige forventninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Preben FOH Holding ApS for 2021 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 2021 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Preben FOH Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Preben FOH Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer og kørselsindtægter, hvilket omfatter salg og kørsel i ind- og udland, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Af- og nedskrivninger

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

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen, udlodninger mv.

Resultat 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.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, indretning af lejede lokaler samt forudbetaling for materielle anlægsaktiver 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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	2.231.989 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar leasing	4-6 år	16.688.700 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	7.704.449 kr.
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 kr.

Aktiver med en kostpris under grænsen for småanskaffelser omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele i unoterede virksomheder med en ejerandel på under 20 % måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger, som er indregnet til nominelle værdier.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Preben FOH Holding ApS hæfter som administrationsselskab 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.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til netrealisationsværdi.

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 nettorealiseringsværdi.

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 nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder mv. samt 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.

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 resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekredit.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Resultat til analyseformål} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser}}$

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncern		Moder	
		2021	2020	2021	2020
		kr.	kr.	kr.	kr.
Bruttofortjeneste	1	114.051.535	93.966.206	-7.050	-30.000
Personaleomkostninger	2	-79.926.362	-62.082.545	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		34.125.173	31.883.661	-7.050	-30.000
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-26.630.956	-24.170.145	0	0
Andre driftsomkostninger		-118.831	-156.057	0	0
Resultat før finansielle poster		7.375.386	7.557.459	-7.050	-30.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	499.626	520.483
Finansielle indtægter		96.762	122.756	7	0
Finansielle omkostninger		-1.087.975	-1.011.399	-6.218	-3.355
Resultat før skat		6.384.173	6.668.816	486.365	487.128
Skat af årets resultat	4	-1.398.468	-1.490.082	2.706	7.260
Årets resultat		4.985.705	5.178.734	489.071	494.388
Resultatdisponering	5				

BALANCE 31. DECEMBER

	Note	Koncern		Moder	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Aktiver					
Goodwill		1.821.544	2.129.411	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.821.544	2.129.411	0	0
Grunde og bygninger		3.875.957	3.381.142	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		93.612.700	93.742.588	0	0
Indretning af lejede lokaler		22.069	43.385	0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		987.503	807.376	0	0
Brugsretsaktiver		0	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	98.498.229	97.974.491	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	4.345.580	4.020.954
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	28.740	53.144	0	0
Finansielle anlægsaktiver		28.740	53.144	4.345.580	4.020.954
Anlægsaktiver i alt		100.348.513	100.157.046	4.345.580	4.020.954
Færdigvarer og handelsvarer		5.639	5.499	0	0
Varebeholdninger		5.639	5.499	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		47.568.864	38.971.351	0	0
Andre tilgodehavender		272.054	337.987	0	0
Selskabsskat		0	394.918	0	394.918
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	285.174	0
Periodeafgrænsningsposter	10	1.048.097	472.747	0	0
Tilgodehavender		48.889.015	40.177.003	285.174	394.918

BALANCE 31. DECEMBER (FORTSAT)

	Koncern		Moder		
	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Aktiver					
Likvide beholdninger		<u>117.485</u>	<u>61.963</u>	<u>112.560</u>	<u>50.977</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>49.012.139</u>	<u>40.244.465</u>	<u>397.734</u>	<u>445.895</u>
Aktiver i alt		<u>149.360.652</u>	<u>140.401.511</u>	<u>4.743.314</u>	<u>4.466.849</u>

BALANCE 31. DECEMBER

	Note	Koncern		Moder	
		2021	2020	2021	2020
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		40.000	40.000	40.000	40.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	793.162	468.536
Overført resultat		4.181.227	3.806.556	3.388.066	3.338.021
Foreslået udbytte		114.400	113.000	114.400	113.000
Minoritetsinteresser		39.110.216	36.188.582	0	0
Egenkapital	11	43.445.843	40.148.138	4.335.628	3.959.557
Hensættelse til udskudt skat	12	4.171.000	4.055.000	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		4.171.000	4.055.000	0	0
Leasingforpligtelser		40.056.769	40.538.108	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	40.056.769	40.538.108	0	0
Kreditinstitutter	13	23.052.092	17.597.167	0	0
Leasingforpligtelser	13	19.743.365	17.014.774	0	0
Leverandører		9.969.656	10.691.233	5.000	5.000
Selskabsdeltagere og ledelse		119.218	114.634	119.218	114.634
Selskabsskat		283.468	0	283.468	0
Sambeskatningsbidrag		0	0	0	387.658
Anden gæld		8.519.241	10.242.457	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		61.687.040	55.660.265	407.686	507.292
Gældsforpligtelser i alt		101.743.809	96.198.373	407.686	507.292
Passiver i alt		149.360.652	140.401.511	4.743.314	4.466.849
Leje- og leasingforpligtelser	14				
Eventualforpligtelser	15				

BALANCE 31. DECEMBER (FORTSAT)

	Note	Koncern		Moder	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Passiver					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter og ejerforhold	17				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncern

	Virk- somheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Minoritetsint eresser	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	40.000	3.806.556	113.000	36.188.582	40.148.138
Betalt ordinært udbytte	0	0	-113.000	0	-113.000
Udbytte andel minoritetsinteresser	0	0	0	-1.575.000	-1.575.000
Årets resultat	0	374.671	114.400	4.496.634	4.985.705
Egenkapital 31. december 2021	40.000	4.181.227	114.400	39.110.216	43.445.843

Moder

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	40.000	468.536	3.338.021	113.000	3.959.557
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-113.000	-113.000
Årets resultat	0	499.626	-124.955	114.400	489.071
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-175.000	175.000	0	0
Egenkapital 31. december 2021	40.000	793.162	3.388.066	114.400	4.335.628

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncern	
		2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat		4.985.705	5.178.734
Reguleringer	18	27.719.743	25.718.209
Ændring i driftskapital	19	-11.547.279	3.212.774
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		21.158.169	34.109.717
Renteindbetalinger og lignende		96.755	122.224
Renteudbetalinger og lignende		-199.523	-72.254
Pengestrømme fra ordinær drift		21.055.401	34.159.687
Betalt selskabsskat		-605.075	-1.406.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet		20.450.326	32.753.687
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-2.155.067
Køb af materielle anlægsaktiver		-6.026.061	-20.017.355
Regulering forudbetaling for materielle anlægsaktiver		-180.127	-5.755
Salg af materielle anlægsaktiver		2.486.489	2.641.586
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-3.719.699	-19.536.591
Leasingydelse		-20.442.030	-19.146.217
Betalt udbytte		-1.688.000	-335.600
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-22.130.030	-19.481.817
Ændring i likvider		-5.399.403	-6.264.721
Likvide beholdninger		61.963	29.752
Kassekredit		-17.597.167	-11.300.235
Likvider 1. januar 2021		-17.535.204	-11.270.483
Likvider 31. december 2021		-22.934.607	-17.535.204
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		117.485	61.963
Kassekredit		-23.052.092	-17.597.167

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER (FORTSAT)

	Koncern	
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	kr.
Likvider 31. december 2021	<u>-22.934.607</u>	<u>-17.535.204</u>

NOTER

	Koncern		Moder	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
1 Andre driftsindtægter				
Lejeindtægter ejendom	86.940	72.000	0	0
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	1.392.048	946.548	0	0
Driftserstatning	91.344	22.531	0	0
Covid-19 lønkomensation	0	173.613	0	0
	1.570.332	1.214.692	0	0
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	71.400.425	55.373.936	0	0
Pensioner	5.756.506	4.552.792	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.769.431	2.155.817	0	0
	79.926.362	62.082.545	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	138	114	0	0

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

NOTER

	Koncern		Moder	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	307.867	25.656	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	26.323.089	24.144.489	0	0
	26.630.956	24.170.145	0	0
der fordeler sig således:				
Goodwill	307.867	25.656	0	0
Bygninger	32.135	16.311	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.101.724	4.288.428	0	0
Indretning af lejede lokaler	21.316	23.693	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar leasing	20.167.914	19.816.057	0	0
	26.630.956	24.170.145	0	0
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.282.468	1.105.082	-2.706	-7.260
Årets udskudte skat	116.000	385.000	0	0
	1.398.468	1.490.082	-2.706	-7.260

NOTER

	Koncern		Moder	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
5 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	114.400	113.000	114.400	113.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	499.626	520.483
Overført resultat	374.671	381.387	-124.955	-139.095
	<u>489.071</u>	<u>494.387</u>	<u>489.071</u>	<u>494.388</u>
Minoritetsinteresser	4.496.634	4.684.347	0	0
	<u>4.985.705</u>	<u>5.178.734</u>	<u>489.071</u>	<u>494.388</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2021	<u>2.155.067</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>2.155.067</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	25.656
Årets afskrivninger	<u>307.867</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>333.523</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>1.821.544</u>

NOTER

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2021	3.454.209	168.366.214	417.174	807.376
Tilgang i årets løb	526.950	29.464.325	0	987.503
Afgang i årets løb	0	-16.010.438	0	-807.376
Kostpris 31. december 2021	<u>3.981.159</u>	<u>181.820.101</u>	<u>417.174</u>	<u>987.503</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	73.067	74.623.626	373.789	0
Årets afskrivninger	32.135	26.269.638	21.316	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-12.685.863	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>105.202</u>	<u>88.207.401</u>	<u>395.105</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>3.875.957</u>	<u>93.612.700</u>	<u>22.069</u>	<u>987.503</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>66.208.042</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

NOTER

	Moder	
	2021	2020
	kr.	kr.
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2021	3.552.418	3.552.418
Kostpris 31. december 2021	3.552.418	3.552.418
Værdireguleringer 1. januar 2021	468.536	-26.947
Årets resultat	499.626	520.483
Udbytte modtaget	-175.000	-25.000
Værdireguleringer 31. december 2021	793.162	468.536
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	4.345.580	4.020.954

9 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Kostpris 1. januar 2021	500.000
Kostpris 31. december 2021	500.000
Nedskrivninger 1. januar 2021	446.856
Årets nedskrivninger	24.404
Nedskrivninger 31. december 2021	471.260
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	28.740

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende vægtafgift tkr. 987 (sidste år tkr. 407), forsikring tkr. 5 (sidste år tkr. 5), kontingenter mv. tkr. 56 (sidste år tkr. 54), IT-assistance tkr. 0 (sidste år tkr. 3) samt øvrige tkr. 0 (sidste år tkr. 4).

NOTER

11 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 40 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

	Koncern		Moder	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
12 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat				
1. januar 2021	4.055.000	3.670.000	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	116.000	385.000	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2021	4.171.000	4.055.000	0	0

13 Langfristede gældsforpligtelser

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	2.295.861	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	37.760.908	40.538.108	0	0
Langfristet del	40.056.769	40.538.108	0	0
Inden for et år	19.743.365	17.014.774	0	0
	59.800.134	57.552.882	0	0

NOTER

	Koncern		Moder	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
14 Leje- og leasingforpligtelser				
Lejeforpligtelser, husleje uopsigelsesperiode 3 mdr.	180.000	180.000	0	0
Lejeforpligtelser, servicekontrakter drivline 75 / 65 stk. i 3 måneder	641.343	551.829	0	0
Lejeforpligtelser, servicekontrakter drivline 8 / 5 stk. i 6 måneder	108.254	64.614	0	0

15 Eventualforpligtelser

Moderselskab:

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Koncern:

Ingen.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskab:

Der er afgivet selvskyldnerkaution over for Sydbank vedrørende bankens engagement med Demstrup Autotransport - Preben Hansen ApS.

Gælden udgør pr. 31. december 2021 tkr. 23.052, kreditmaks. tkr. 25.000.

Koncern:

Ingen.

NOTER

17 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Direktør Preben Overgaard Hansen, Dalvænget 11, Demstrup, 8620 Kjellerup.

Transaktioner

Demstrup Autotransport - Preben Hansen ApS lejer erhvervslokaler af direktør Preben Overgaard Hansen og lejeaftaler er indgået på markedsvilkår.

Selskabet har haft samhandel med nærtstående Henrik Mondrup Overgaard Hansens selskab Demstrup Autotransport - Henrik Hansen ApS. Samhandlen er foregået på markedsvilkår.

	Koncern	
	2021	2020
	kr.	kr.
18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-96.762	-122.756
Finansielle omkostninger	1.087.975	1.011.399
Af- og nedskrivninger	26.630.956	24.170.145
Avance ved salg af anlægskativer	-1.392.048	-946.548
Tab ved salg af anlægskativer	91.154	115.887
Skat af årets resultat	1.398.468	1.490.082
	<u>27.719.743</u>	<u>25.718.209</u>
19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-140	279
Ændring i tilgodehavender	-9.106.930	-1.170.224
Ændring i leverandører mv.	-2.440.209	4.382.719
	<u>-11.547.279</u>	<u>3.212.774</u>