
HLS Gruppe ApS

Dalsvinget 22, 4200 Slagelse

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 61 11 82 17

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 29/6 2022

Jens-Ole Larsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Koncernoversigt | 6 |
| Hoved- og nøgletal | 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar 2021 - 31. december 2021 | 9 |
| Balance 31. december 2021 | 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Pengestrømsopgørelse 1. januar 2021 - 31. december 2021 | 14 |
| Noter til årsregnskabet | 15 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for HLS Gruppe ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 29. juni 2022

Direktion

Jens-Ole Larsen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HLS Gruppe ApS

Konklusion

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.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HLS Gruppe ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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

Ringsted, den 29. juni 2022

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Lars Vagner Hansen
statsautoriseret revisor
mne33245

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | HLS Gruppe ApS Dalsvinget 22 4200 Slagelse Telefon: 58 52 31 10 Email: jol@stcfragt.dk CVR-nr: 61 11 82 17 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Slagelse |
| Direktion | Jens-Ole Larsen |
| Revisor | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted |
| Pengeinstitut | Nykredit Københavnsvej 45-47 4000 Roskilde Jyske Bank Gl. Torv 5 4200 Slagelse |

Koncernoversigt

| <u>Selskab</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejerandel</u> |
|------------------------------|-----------------|------------------|
| HLS Gruppe ApS | Slagelse | |
| Slagelse Transportcenter A/S | Slagelse | 100% |
| Vestfragt A/S | Slagelse | 100% |
| MJT ApS | Slagelse | 100% |
| Another Production ApS x) | Slagelse | 40% |
| Another Solution ApS x) | Slagelse | 39% |
| Fotofix ApS x) | København | 25% |

x) Associerede virksomheder

Hoved- og nøgletal

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

| | Koncern | | | | |
|--|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2021 TDKK | 2020 TDKK | 2019 TDKK | 2018 TDKK | 2017 TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Resultat af ordinær primær drift | 2.208 | 3.759 | -3.124 | -4.605 | -4.958 |
| Resultat før finansielle poster | 6.187 | 9.655 | 2.689 | 1.542 | 844 |
| Resultat af finansielle poster | 8.508 | 4.134 | 2.395 | -3.519 | 429 |
| Årets resultat | 12.101 | 10.916 | 4.367 | -1.279 | 955 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 163.396 | 141.624 | 105.780 | 89.554 | 88.920 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 12.278 | 22.483 | 12.653 | 5.963 | 10.361 |
| Egenkapital | 47.472 | 35.484 | 24.678 | 20.419 | 21.804 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | 11.688 | 26.911 | 6.771 | 3.110 | 12.184 |
| - investeringsaktivitet | -11.037 | -17.177 | -25.432 | -5.188 | -8.508 |
| - finansieringsaktivitet | 11.363 | 10.333 | 14.285 | -3.329 | -1.111 |
| Årets forskydning i likvider | 12.014 | 20.067 | -4.377 | -5.407 | 2.565 |
| Antal medarbejdere | 119 | 105 | 112 | 113 | 108 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Afkastningsgrad | 3,8% | 6,8% | 2,5% | 1,7% | 0,9% |
| Soliditetsgrad | 29,1% | 25,1% | 23,3% | 22,8% | 24,5% |
| Egenkapitalforrentning | 29,2% | 36,3% | 19,4% | -6,1% | 4,5% |

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er at drive vognmandsforretning, herunder formidling af fragt- og godstransportkontrakter, værkstedsdrift, handels- og leasingvirksomhed i forbindelse med aktiviteten i datterselskaberne Slagelse Transportcenter A/S, Vestfragt A/S og MJT ApS samt handel med værdipapirer.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 12.101.396, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en positiv egenkapital på DKK 47.471.979.

Ledelsen vurderer, at selskabets resultat er tilfredsstillende.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen forventer for det kommende år et positivt resultat omend det forventes at være lavere end resultatet for 2021. Det skyldes især usikkerheden forbundet med den aktuelle sikkerhedspolitiske situation i Europa og den stigende inflation, der har stor betydning for udviklingen på værdipapirmarkedet. Vognmandsforretningen forventes også at blive påvirket men ikke i samme grad som værdipapirmarkedet.

Eksternt miljø

Koncernens aktører deltager aktivt i udvalg og bestyrelser i transportbranchen, og der er hele tiden opmærksomhed på at imødekomme de krav og forventninger, som omgivelserne stiller ift. miljø, bæredygtighed og CSR.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

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

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | | 75.280.801 | 69.781.246 | -77.501 | 394.198 |
| Personaleomkostninger | 1 | -59.195.784 | -51.771.927 | -156.995 | -152.387 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 2 | -9.897.868 | -8.353.910 | 0 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | 6.187.149 | 9.655.409 | -234.496 | 241.811 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 0 | 0 | 6.007.808 | 7.733.533 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | -36.260 | -3.740 | -36.260 | -3.740 |
| Finansielle indtægter | 3 | 10.418.685 | 5.965.606 | 10.145.799 | 5.834.341 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -1.873.984 | -1.827.408 | -2.906.383 | -2.199.128 |
| Resultat før skat | | 14.695.590 | 13.789.867 | 12.976.468 | 11.606.817 |
| Skat af årets resultat | 5 | -2.594.194 | -2.873.872 | -875.072 | -690.822 |
| Årets resultat | 6 | 12.101.396 | 10.915.995 | 12.101.396 | 10.915.995 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Erhvervede patenter | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Goodwill | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 7 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 46.967.527 | 45.336.479 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.890.258 | 1.329.008 | 1.214.008 | 1.214.008 |
| Indretning af lejede lokaler | | 212.316 | 347.080 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 8 | 49.070.101 | 47.012.567 | 1.214.008 | 1.214.008 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 9 | 0 | 0 | 26.307.794 | 20.299.986 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 10 | 69.000 | 105.260 | 69.000 | 105.260 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 11 | 55.957.478 | 52.788.021 | 55.343.051 | 41.986.980 |
| Andre tilgodehavender | 11 | 336.647 | 336.647 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 56.363.125 | 53.229.928 | 81.719.845 | 62.392.226 |
| Anlægsaktiver | | 105.433.226 | 100.242.495 | 82.933.853 | 63.606.234 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 250.000 | 250.000 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger | | 250.000 | 250.000 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 14.585.327 | 10.843.096 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 0 | 8.288.990 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 1.304.853 | 575.127 | 1.304.853 | 575.127 |
| Andre tilgodehavender | | 600.372 | 104.171 | 248.204 | 102.000 |
| Udsendt skatteaktiv | 15 | 0 | 0 | 2.376 | 3.168 |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 1.713.149 | 1.043.036 |
| Periodeafgrænsningsposter | 13 | 346.325 | 23.714 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender | | 16.836.877 | 11.546.108 | 3.268.582 | 10.012.321 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|----------------------|------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Værdipapirer | 12 | <u>40.600.086</u> | <u>29.575.587</u> | <u>40.600.086</u> | <u>29.575.587</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>275.886</u> | <u>9.819</u> | <u>10.998</u> | <u>478</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>57.962.849</u> | <u>41.381.514</u> | <u>43.879.666</u> | <u>39.588.386</u> |
| Aktiver | | <u>163.396.075</u> | <u>141.624.009</u> | <u>126.813.519</u> | <u>103.194.620</u> |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Selskabskapital | 14 | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 0 | 21.032.984 | 15.025.176 |
| Overført resultat | | 47.232.579 | 35.245.583 | 26.199.595 | 20.220.407 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 114.400 | 113.000 | 114.400 | 113.000 |
| Egenkapital | | 47.471.979 | 35.483.583 | 47.471.979 | 35.483.583 |
| Hensættelse til udskudt skat | 15 | 1.698.046 | 1.597.752 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 1.698.046 | 1.597.752 | 0 | 0 |
| Kreditinstitutter | | 21.722.705 | 12.979.097 | 21.440.000 | 12.440.000 |
| Leasingforpligtelser | | 29.804.034 | 27.925.600 | 0 | 0 |
| Anden gæld | | 6.428.125 | 4.877.978 | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 16 | 57.954.864 | 45.782.675 | 21.440.000 | 12.440.000 |
| Kreditinstitutter | 16 | 9.401.669 | 13.360.715 | 2.229.134 | 3.297.562 |
| Leasingforpligtelser | 16 | 9.710.314 | 8.221.164 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 5.962.355 | 4.269.747 | 42.350 | 46.100 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 47.556.778 | 42.692.150 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 6.449.975 | 13.939.562 | 5.341.717 | 7.362.878 |
| Selskabsskat | | 2.422.039 | 1.713.535 | 2.422.039 | 1.713.535 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat | | 0 | 0 | 132.020 | 0 |
| Anden gæld | 16 | 22.324.834 | 17.255.276 | 177.502 | 158.812 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 56.271.186 | 58.759.999 | 57.901.540 | 55.271.037 |
| Gældsforpligtelser | | 114.226.050 | 104.542.674 | 79.341.540 | 67.711.037 |
| Passiver | | 163.396.075 | 141.624.009 | 126.813.519 | 103.194.620 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 19 | | | | |
| Nærtstående parter | 20 | | | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 21 | | | | |

Egenkapitalopgørelse

Koncern

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|--|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 125.000 | 35.245.583 | 113.000 | 35.483.583 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -113.000 | -113.000 |
| Årets resultat | 0 | 11.986.996 | 114.400 | 12.101.396 |
| Egenkapital 31. december | 125.000 | 47.232.579 | 114.400 | 47.471.979 |

Moderselskab

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|---------------------------------|----------------------|---|----------------------|--|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 125.000 | 15.025.176 | 20.220.407 | 113.000 | 35.483.583 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -113.000 | -113.000 |
| Årets resultat | 0 | 6.007.808 | 5.979.188 | 114.400 | 12.101.396 |
| Egenkapital 31. december | 125.000 | 21.032.984 | 26.199.595 | 114.400 | 47.471.979 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | Koncern | |
|--|------|--------------------|--------------------|
| | | 2021 | 2020 |
| | | DKK | DKK |
| Årets resultat | | 12.101.396 | 10.915.995 |
| Regulering | 17 | 3.178.342 | 5.006.456 |
| Ændring i driftskapital | 18 | -7.068.612 | 8.959.163 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 8.211.126 | 24.881.614 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 7.136.218 | 4.670.456 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -1.873.984 | -1.827.408 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 13.473.360 | 27.724.662 |
| Betalt selskabsskat | | -1.785.396 | -813.269 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 11.687.964 | 26.911.393 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -12.278.425 | -22.483.402 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver mv. | | -450.011 | -109.000 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 1.128.302 | 5.405.700 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver mv. | | 33.421 | 10.047 |
| Andre reguleringer | | 529.600 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -11.037.113 | -17.176.655 |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter | | -3.492.380 | -4.450.712 |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser | | -9.800.322 | -9.112.644 |
| Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder | | 0 | -575.127 |
| Optagelse af gæld til kreditinstitutter | | 9.000.000 | 4.000.000 |
| Indgåelse af leasingforpligtelser | | 13.167.906 | 20.581.690 |
| Optagelse af langfristet gæld i øvrigt | | 2.600.569 | 0 |
| Betalt udbytte | | -113.000 | -110.600 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | 11.362.773 | 10.332.607 |
| Ændring i likvider | | 12.013.624 | 20.067.345 |
| Likvider 1. januar | | 19.714.882 | -352.463 |
| Likvider 31. december | | 31.728.506 | 19.714.882 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 275.886 | 9.819 |
| Værdipapirer | | 40.600.086 | 29.575.587 |
| Kassekredit | | -9.147.466 | -9.870.524 |
| Likvider 31. december | | 31.728.506 | 19.714.882 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|-------------------|-------------------|----------------|----------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 1. Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger | 53.607.990 | 47.242.773 | 152.920 | 148.704 |
| Pensioner | 4.238.507 | 3.648.425 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.337.737 | 870.729 | 4.075 | 3.683 |
| Andre personaleomkostninger | 11.550 | 10.000 | 0 | 0 |
| | 59.195.784 | 51.771.927 | 156.995 | 152.387 |
| | | | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 119 | 105 | 1 | 1 |

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------------------|------------------|--------------|----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | | | |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 9.897.868 | 8.353.910 | 0 | 0 |
| | 9.897.868 | 8.353.910 | 0 | 0 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 3. Finansielle indtægter | | | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 0 | 318.608 |
| Renteindtægter associerede virksomheder | 34.826 | 6.945 | 34.826 | 6.945 |
| Andre finansielle indtægter | 10.383.859 | 5.958.661 | 10.110.973 | 5.508.788 |
| | 10.418.685 | 5.965.606 | 10.145.799 | 5.834.341 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 4. Finansielle omkostninger | | | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 2.144.472 | 1.466.225 |
| Andre finansielle omkostninger | 1.873.984 | 1.827.347 | 761.911 | 732.903 |
| Kursreguleringer omkostninger | 0 | 61 | 0 | 0 |
| | 1.873.984 | 1.827.408 | 2.906.383 | 2.199.128 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 5. Skat af årets resultat | | | | |
| Årets aktuelle skat | 2.493.900 | 2.627.438 | 874.280 | 657.580 |
| Årets udskudte skat | 100.294 | 214.424 | 792 | 1.232 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | 32.010 | 0 | 32.010 |
| | 2.594.194 | 2.873.872 | 875.072 | 690.822 |

| | Moderselskab | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK |
| 6. Resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 114.400 | 113.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 6.007.808 | 7.733.533 |
| Overført resultat | 5.979.188 | 3.069.462 |
| | 12.101.396 | 10.915.995 |

Noter til årsregnskabet

7. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

| | Erhvervede patenter | Goodwill |
|---|------------------------|----------|
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 759.798 | 200.000 |
| Kostpris 31. december | 759.798 | 200.000 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 759.798 | 200.000 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 759.798 | 200.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 0 | 0 |

8. Materielle anlægsaktiver

Koncern

| | Produktions- anlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
|---|--------------------------------------|---|---------------------------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 69.643.823 | 3.167.576 | 2.390.026 |
| Tilgang i årets løb | 11.633.425 | 645.000 | 0 |
| Afgang i årets løb | -4.362.071 | -172.035 | 0 |
| Kostpris 31. december | 76.915.177 | 3.640.541 | 2.390.026 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 24.307.344 | 1.838.568 | 2.042.946 |
| Årets afskrivninger | 9.679.354 | 83.750 | 134.764 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -4.039.048 | -172.035 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 29.947.650 | 1.750.283 | 2.177.710 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 46.967.527 | 1.890.258 | 212.316 |
| Heraf finansielle leasingaktiver | 43.224.345 | 591.250 | 0 |

Noter til årsregnskabet

Moderselskab

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---|
| | DKK |
| Kostpris 1. januar | 1.386.043 |
| Afgang i årets løb | -172.035 |
| Kostpris 31. december | 1.214.008 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 172.035 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -172.035 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 1.214.008 |
| Heraf finansielle leasingaktiver | 0 |

Moderselskab

| 2021 | 2020 |
|------|------|
| DKK | DKK |

9. Kapitalandele i dattervirksomheder

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Kostpris 1. januar | 5.274.810 | 5.274.810 |
| Kostpris 31. december | 5.274.810 | 5.274.810 |
| Værdireguleringer 1. januar | 15.025.176 | 7.291.643 |
| Årets resultat | 6.007.808 | 7.733.533 |
| Værdireguleringer 31. december | 21.032.984 | 15.025.176 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 26.307.794 | 20.299.986 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------------------------|----------|-------------------------|-------------|----------------|
| Slagelse Transportcenter A/S | Slagelse | 100% | 24.948.098 | 6.298.219 |
| Vestfragt A/S | Slagelse | 100% | 972.848 | 11.782 |
| MJT ApS | Slagelse | 100% | 386.848 | -302.193 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 10. Kapitalandele i associerede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. januar | 109.000 | 0 | 109.000 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 109.000 | 0 | 109.000 |
| Kostpris 31. december | 109.000 | 109.000 | 109.000 | 109.000 |
| Værdireguleringer primo 1. januar | -3.740 | 0 | -3.740 | 0 |
| Årets opskrivninger, netto | -36.260 | -3.740 | -36.260 | -3.740 |
| Værdireguleringer 31. december | -40.000 | -3.740 | -40.000 | -3.740 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 69.000 | 105.260 | 69.000 | 105.260 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel |
|------------------------|-----------|-----------------|----------------------|
| Fotofix ApS | København | 60.000 | 25% |
| Another Production ApS | Slagelse | 40.000 | 40% |
| Another Solution ApS | Slagelse | 40.000 | 39% |

For de tre associerede selskaber er der på tidspunktet for regnskabsafslæggelse ikke offentliggjort første årsrapport, hvorfor der alene gives oplysninger om selskabskapitalen.

Noter til årsregnskabet

11. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern

| | Andre værdi- papirer og kapitalandele | Andre tilgode- havender |
|---|---|----------------------------|
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 38.616.890 | 336.647 |
| Tilgang i årets løb | 10.734.551 | 0 |
| Afgang i årets løb | -3.709.590 | 0 |
| Kostpris 31. december | <u>45.641.851</u> | <u>336.647</u> |
| Opskrivninger 1. januar | 14.171.131 | 0 |
| Årets opskrivninger | 3.282.467 | 0 |
| Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger | -7.137.971 | 0 |
| Opskrivninger 31. december | <u>10.315.627</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>55.957.478</u> | <u>336.647</u> |

Moderselskab

| | Andre værdi- papirer og kapitalandele |
|---|---|
| | DKK |
| Kostpris 1. januar | 34.898.150 |
| Tilgang i årets løb | <u>10.734.551</u> |
| Kostpris 31. december | <u>45.632.701</u> |
| Opskrivninger 1. januar | 7.088.830 |
| Årets opskrivninger | 3.151.120 |
| Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger | <u>-529.600</u> |
| Opskrivninger 31. december | <u>9.710.350</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>55.343.051</u> |

Noter til årsregnskabet

12. Værdipapirer til dagsværdi

| | Værdiregule- ring, resultat- opgørelse | Dagsværdi 31. december |
|---------------------------|--|---------------------------|
| | DKK | DKK |
| Koncern | | |
| Finansielle anlægsaktiver | 3.282.467 | 55.957.478 |
| Børsnoterede værdipapirer | 6.401.374 | 40.600.086 |

Opgørelsen af dagsværdien for andre værdipapirer og kapitalandele under finansielle anlægsaktiver vedrører unoterede aktier, som er vurderet ud fra kapitalandelenes regnskabsmæssige indre værdi, som lægges til grund ved transaktioner med kapitalandelene. Transaktionerne foretages jævnligt og vurderes som en retvisende indikation for dagsværdien af andre værdipapirer og kapitalandele.

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende leasing, forsikringer og kontingenter mv.

14. Selskabskapital

| | Antal | Nominel Værdi |
|------------|---------|------------------|
| | | DKK |
| A-anparter | 23.750 | 23.750 |
| B-anparter | 101.250 | 101.250 |
| | | 125.000 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------------------|------------------|---------------|---------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 15. Hensættelse til udskudt skat | | | | |
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar | 1.597.752 | 1.383.328 | -3.168 | -4.400 |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen | 100.294 | 214.424 | 792 | 1.232 |
| Hensættelse til udskudt skat 31. december | 1.698.046 | 1.597.752 | -2.376 | -3.168 |

Det indregnede skatteaktiv for moderselskabet består af skattemæssige amortiseringsomkostninger, som fradrages i takt med, at gæld til kreditinstitutter vil blive nedbragt. Det forventes at ske inden for de kommende år.

16. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Kreditinstitutter | | | | |
| Efter 5 år | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 21.722.705 | 12.979.097 | 21.440.000 | 12.440.000 |
| Langfristet del | 21.722.705 | 12.979.097 | 21.440.000 | 12.440.000 |
| Inden for 1 år | 254.203 | 3.490.191 | 0 | 3.240.000 |
| Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter | 9.147.466 | 9.870.524 | 2.229.134 | 57.562 |
| Kortfristet del | 9.401.669 | 13.360.715 | 2.229.134 | 3.297.562 |
| | 31.124.374 | 26.339.812 | 23.669.134 | 15.737.562 |
| Leasingforpligtelser | | | | |
| Efter 5 år | 612.267 | 3.497.263 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 29.191.767 | 24.428.337 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 29.804.034 | 27.925.600 | 0 | 0 |
| Inden for 1 år | 9.710.314 | 8.221.164 | 0 | 0 |
| | 39.514.348 | 36.146.764 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

Anden gæld

| | | | | |
|-------------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|
| Efter 5 år | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 6.428.125 | 4.877.978 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 6.428.125 | 4.877.978 | 0 | 0 |
| Inden for 1 år | 5.477.210 | 0 | 0 | 0 |
| Øvrige kortfristet gæld | 16.847.624 | 17.255.276 | 177.502 | 158.812 |
| | 28.752.959 | 22.133.254 | 177.502 | 158.812 |

Koncern

| 2021 | 2020 |
|------|------|
| DKK | DKK |

17. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Finansielle indtægter | -10.418.685 | -5.965.606 |
| Finansielle omkostninger | 1.873.984 | 1.827.408 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 9.092.589 | 6.267.042 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 36.260 | 3.740 |
| Skat af årets resultat | 2.594.194 | 2.873.872 |
| | 3.178.342 | 5.006.456 |

Koncern

| 2021 | 2020 |
|------|------|
| DKK | DKK |

18. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| Ændring i tilgodehavender | -5.290.770 | -3.777.832 |
| Ændring i leverandører mv. | -1.777.842 | 12.736.995 |
| | -7.068.612 | 8.959.163 |

Noter til årsregnskabet

| Koncern | | Moderselskab | |
|---------|------|--------------|------|
| 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| DKK | DKK | DKK | DKK |

19. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

| | | | | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Udstedt virksomhedspant i simple fordringer, varebeholdninger og driftsmateriel til en værdi af DKK | 5.000.000 | 5.000.000 | 0 | 0 |
| Værdipapirdepot med en regnskabsmæssig værdi på DKK | 40.600.086 | 29.575.587 | 40.600.086 | 29.575.587 |
| Transport i aktier i Fragtmænd Holding A/S på nominelt DKK | 7.944.000 | 7.608.000 | 7.944.000 | 6.302.000 |
| Ejerpantebrev på DKK 300.000, der giver pant i driftsmateriel med en regnskabsmæssig værdi på DKK | 3.828.182 | 0 | 0 | 0 |

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for leasingforpligtelser:

| | | | | |
|---|-----------|-----------|---|---|
| Ejerpantebrev på DKK 1.000.000, der giver pant i driftsmateriel med en regnskabsmæssig værdi på DKK | 1.024.801 | 1.713.562 | 0 | 0 |
|---|-----------|-----------|---|---|

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

| | | | | |
|------------------|---------------|----------------|----------|----------|
| Inden for 1 år | 12.559 | 150.703 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 0 | 12.559 | 0 | 0 |
| | 12.559 | 163.262 | 0 | 0 |

| | | | | |
|--|------------|------------|---|---|
| Selskabet har indgået huslejekontrakter på op til 36 måneder. Huslejeforpligtelsen udgør DKK | 10.346.790 | 10.346.790 | 0 | 0 |
|--|------------|------------|---|---|

Kautions- og garantiforpligtelser

Datterselskabet Slagelse Transportcenter A/S indgår løbende leasingaftaler, (helt primært finansielle leasingaftaler). Moderselskabet HLS Gruppe ApS har for nogle af disse leasingforpligtelser afgivet selvskyldnerkaution til fordel for leasinggiverne.

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution for det associerede selskab Another Production ApS' bankmellemværende.

Koncernens kreditinstitut har på vegne af koncernen stillet betalingsgaranti for samlet DKK 389.000 til rådighed overfor Færdselsstyrelsen.

Noter til årsregnskabet

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 2.422.039. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

20. Nærtstående parter

| | <u>Grundlag</u> |
|--------------------------------|-----------------|
| Bestemmende indflydelse | |
| Jens-Ole Larsen | Hovedaktionær |

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7. Alle transaktioner er foretaget på normale markedsvilkår.

Noter til årsregnskabet

21. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HLS Gruppe ApS for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2021 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet HLS Gruppe ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder direkte produktionsomkostninger, der er anvendt for at opnå koncernens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt selskabets og koncernens administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens 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.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. I posten indgår værdiregulering af unoterede kapitalandele efter den indre værdis metode.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Noter til årsregnskabet

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Rettigheder afskrives over den forventede økonomiske levetid, dog maksimalt 8 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|--------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 3-8 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5 år |

Restværdierne er vurderet til at udgøre følgende i procent af kostprisen:

| | |
|------------------------------|------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 10 % |
|------------------------------|------|

For øvrige anlægsaktiver er restværdien vurderet til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Der er for koncernens beholdning af veteranbiler fastsat en restværdi, som er enslydende med kostprisen.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Noter til årsregnskabet

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der indregnes og måles til dagsværdi på balancedagen.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter depositum.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisation sværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisation sværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Udskudte skatteaktiver 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.

Noter til årsregnskabet

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Der er ikke afsat udskudt skat af værdiregulering af unoterede værdipapirer, idet disse er skattefrie ved realiseret salg.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger", "Værdipapirer" under omsætningsaktiver og "Kassekreditter". "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver ultimo

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Egenkapitalforrentning

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital