



ES Ståindustri ApS

Estlandsvej 1
7480 Vildbjerg
CVR-nr. 25495454

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
21.06.2024

Niels Martin Stokholm
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	9
Balance pr. 31.12.2023	10
Egenkapitalopgørelse for 2023	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ES Stålinindustri ApS

Estlandsvej 1

7480 Vibbjerg

CVR-nr.: 25495454

Stiftelsesdato: 23.06.2000

Hjemsted: Herning

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Morten Abildgaard, formand

Niels Martin Stokholm

Sune Hollen Appel

Poul Kristian Stokholm

Direktion

Niels Martin Stokholm, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for ES Stålindustri ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vildbjerg, den 21.06.2024

Direktion

Niels Martin Stokholm
adm. dir.

Bestyrelse

Morten Abildgaard
formand

Niels Martin Stokholm

Sune Hollen Appel

Poul Kristian Stokholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ES Stålinindustri ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ES Stålinindustri ApS for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 årsregnskabet.

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 21.06.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29393

Morten Almtoft Lund

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne41365

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	36.321	44.925	37.745	31.730	35.000
Driftsresultat	19.880	30.529	27.629	21.620	25.166
Resultat af finansielle poster	(221)	(374)	(28)	(73)	219
Årets resultat	15.317	23.518	21.522	16.803	19.792
Balancesum	90.039	87.166	86.845	76.839	69.574
Investeringer i materielle aktiver	3.356	11.097	6.256	4.149	7.761
Egenkapital	47.667	52.350	48.832	44.310	47.507
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	100	99	93	93	96
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	30,63	46,49	46,21	36,60	40,72
Soliditetsgrad (%)	52,94	60,06	56,23	57,67	68,28

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i produktion og salg af stålkonstruktioner og forskellige emner til industrielle formål.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud efter skat på 15.316.934 kr., mens egenkapitalen udgør 47.667.184 kr. Selskabets ledelse vurderer årets resultat som tilfredsstillende og i overensstemmelse med selskabets forventninger til regnskabsåret.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat for indeværende regnskabsår ligger på niveau med den forventede udvikling.

Forventet udvikling

Der forventes for 2024 et aktivitetsniveau på niveau med 2023.

Miljømæssige forhold

Det er et mål for virksomheden at påvirke miljøet i mindst muligt omfang. Selskabet er ISO 9001 certificeret, og efterlever de krav, der er afledt heraf.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		36.320.718	44.925.081
Distributionsomkostninger		(5.251.623)	(6.026.865)
Administrationsomkostninger		(11.189.565)	(8.369.382)
Driftsresultat		19.879.530	30.528.834
Andre finansielle indtægter	4	297.348	3.697
Andre finansielle omkostninger	5	(518.152)	(377.373)
Resultat før skat		19.658.726	30.155.158
Skat af årets resultat	6	(4.341.792)	(6.636.716)
Årets resultat	7	15.316.934	23.518.442

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		13.726.730	15.408.003
Forudbetalinger for materielle aktiver		0	1.750.000
Materielle aktiver	8	13.726.730	17.158.003
Andre tilgodehavender		1.071.043	1.041.595
Finansielle aktiver	9	1.071.043	1.041.595
Anlægsaktiver		14.797.773	18.199.598
Råvarer og hjælpematerialer		18.138.255	22.069.952
Varer under fremstilling		989.358	1.008.197
Varebeholdninger		19.127.613	23.078.149
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		48.456.877	39.402.988
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		271.890	116.055
Andre tilgodehavender		2.054.371	1.944.798
Tilgodehavender		50.783.138	41.463.841
Likvide beholdninger		5.330.320	4.424.105
Omsætningsaktiver		75.241.071	68.966.095
Aktiver		90.038.844	87.165.693

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital	10	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		27.167.184	31.850.250
Forslag til udbytte for regnskabsåret		20.000.000	20.000.000
Egenkapital		47.667.184	52.350.250
Udskudt skat	11	572.461	846.751
Hensatte forpligtelser		572.461	846.751
Leasingforpligtelser		3.569.607	4.909.092
Anden gæld	12	989.671	956.204
Langfristede gældsforpligtelser	13	4.559.278	5.865.296
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	1.343.048	1.373.350
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.703.498	16.185.613
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.356.623	3.994.040
Skyldige sambeskatningsbidrag		4.616.082	5.658.879
Anden gæld		858.377	891.514
Periodeafgrænsningsposter	14	362.293	0
Kortfristede gældsforpligtelser		37.239.921	28.103.396
Gældsforpligtelser		41.799.199	33.968.692
Passiver		90.038.844	87.165.693
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markeds-mæssige vilkår	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	31.850.250	20.000.000	52.350.250
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(20.000.000)	(20.000.000)
Årets resultat	0	(4.683.066)	20.000.000	15.316.934
Egenkapital ultimo	500.000	27.167.184	20.000.000	47.667.184

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	47.006.723	45.710.618
Pensioner	3.442.388	3.022.682
Andre omkostninger til social sikring	851.797	655.106
Andre personaleomkostninger	2.314.483	1.961.355
	53.615.391	51.349.761
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	100	99
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2023	2022
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	875.109	869.043
	875.109	869.043

Ledelsesvederlag for 2023 vises samlet i overensstemmelse med årsregnskabsloven §98b, stk. 3.

3 Af- og nedskrivninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	4.687.216	2.816.176
	4.687.216	2.816.176

4 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	297.348	0
Øvrige finansielle indtægter	0	3.697
	297.348	3.697

5 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	166.261	157.882
Renteomkostninger i øvrigt	202.666	67.229
Valutakursreguleringer	115.281	148.496
Øvrige finansielle omkostninger	33.944	3.766
	518.152	377.373

6 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	4.616.082	5.658.879
Ændring af udskudt skat	(274.290)	977.837
	4.341.792	6.636.716

7 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	20.000.000	20.000.000
Overført resultat	(4.683.066)	3.518.442
	15.316.934	23.518.442

8 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	92.471.520	1.750.000
Tilgange	3.005.943	349.943
Afgange	0	(2.099.943)
Kostpris ultimo	95.477.463	0
Af- og nedskrivninger primo	(77.063.517)	0
Årets afskrivninger	(4.687.216)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(81.750.733)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.726.730	0
Ikke-ejede aktiver	8.275.937	0

9 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	1.304.095
Tilgange	29.448
Kostpris ultimo	1.333.543
Nedskrivninger primo	(262.500)
Nedskrivninger ultimo	(262.500)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.071.043

10 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Ordinære anparter	2	250.000	500.000
	2		500.000

11 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Materielle aktiver	1.653.245	2.228.888
Forpligtelser	(1.080.784)	(1.382.137)
Udskudt skat i alt	572.461	846.751

Bevægelser i året	2023 kr.	2022 kr.
Primo	846.751	(131.086)
Indregnet i resultatopgørelsen	(274.290)	977.837
Ultimo	572.461	846.751

12 Anden gæld

	2023 kr.	2022 kr.
Feriepengeforpligtelser	989.671	956.204
	989.671	956.204

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Leasingforpligtelser	1.343.048	1.373.350	3.569.607	0
Anden gæld	0	0	989.671	932.163
	1.343.048	1.373.350	4.559.278	932.163

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af indtægter, som dækker både indeværende regnskabsår og det kommende regnskabsår.

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 kr.	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.806.774	1.769.769
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	1.656.774	1.619.769

16 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Investeringselskabet Hjejlevej ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet ubegrænset kaution for selskaberne ES Syd ApS og Rehab Care DK ApS' gæld til Danske Bank. Selskabernes samlede gæld til Danske Bank udgør 672.333 kr. på balancedagen.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 8.275.937 kr.

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Investeringselskabet Hjejlevej ApS, Vildbjerg, ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

19 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

20 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Investeringselskabet Hjejlevej ApS, Hjejlevej 18, 7480 Vildbjerg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på materielle aktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger af materielle aktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektivere salget.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, idet denne indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Investeringselskabet Hjejle ApS, CVR-nr. 36 02 76 81.