



H H W Holding ApS

Starup Engvej 6
6100 Haderslev
CVR-nr. 26457947

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
05.05.2022

Hans Henrik Würtz
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	9
Koncernens balance pr. 31.12.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	13
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	27

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

H H W Holding ApS

Starup Engvej 6

6100 Haderslev

CVR-nr.: 26457947

Hjemsted: Haderslev

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Hans Henrik Würtz, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for H H W 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 05.05.2022

Direktion

Hans Henrik Würtz

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i H H W Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for H H W Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 og 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 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 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 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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 og 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 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.

Kolding, den 05.05.2022

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

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	66.616	54.285	43.771	38.556	40.046
Driftsresultat	14.442	13.076	2.866	(157)	2.204
Resultat af finansielle poster	(514)	(840)	(889)	(598)	(571)
Årets resultat	9.861	9.360	1.164	(871)	913
Årets resultat ekskl. minoriteter	5.697	5.378	974	(837)	757
Balancesum	133.523	124.673	68.076	85.468	68.796
Investeringer i materielle aktiver	530	2.855	369	3.265	632
Egenkapital	53.893	45.704	21.464	20.328	21.503
Egenkapital ekskl. minoriteter	35.333	31.439	19.936	18.989	20.141
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(26.860)	28.503	(5.429)	12.573	(257)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(333)	(3.031)	2.352	(2.623)	(4.457)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	788	8.588	316	(6.877)	5.788
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	17,06	20,94	5,00	(4,28)	3,70
Soliditetsgrad (%)	26,46	25,22	29,28	22,22	29,28

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernen fremstiller smelte-, varmholdning- og doseringsovne til aluminium. Koncernen har udviklet et unikt system til dosering af aluminium, som med succes er implementeret i mange lande verden over.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i regnskabsåret været en stigning i aktiviteten på baggrund af nye kunder og nye produktvarianter. Resultatet har fulgt aktiviteten og har dermed levet op til ledelsens forventninger.

Årets resultat ses derfor som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat ligger en smule under budget, som udelukkende er baseret på en mindre omsætningsstigning end budgetteret.

Forventet udvikling

For 2022 forventes pt. et år med en midlertidig nedgang i omsætningen i DK & USA pba. situationen med krig i Ukraine og nedlukninger i Kina. Resultatet forventes således pt. at ligge mellem 3 og 6 MDKK. Disse begivenheder forventes at blive overvundet/løst i løbet af 2022. Derefter forventes en betydelig vækst i de efterfølgende år. Primært drevet af den betydelige vækst indenfor markedet for el-biler, som bl.a. driver behovet for aluminium. Det kinesiske marked er i høj grad førende på dette område.

Miljømæssige forhold

Et af koncernens selskaber STØTEK A/S er i 2021 blevet ISO 14001 certificeret.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen arbejder konstant på at sikre sin position som markedsledende indenfor doserings-teknologi.

Begivenheder efter balancedagen

I februar 2022 er STØTEK A/S JV i Kina, STOTEK China Ltd. begyndt at tage alle ordrer ind til det Asiatiske marked, hvor salget tidligere er sket via agent eller ud af Danmark.

Situationen med krig i Ukraine og COVID nedlukninger i Kina ser lige nu ud til både at ramme kunder og leverandørers forventninger. Det har også påvirket resultat-forventningerne til 2022 i tidligere afsnit om emnet.

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		66.616.139	54.284.609
Personaleomkostninger	2	(48.807.024)	(38.206.614)
Af- og nedskrivninger	3	(3.366.634)	(2.996.384)
Andre driftsomkostninger		0	(6.000)
Driftsresultat		14.442.481	13.075.611
Andre finansielle indtægter	4	150.745	14.662
Andre finansielle omkostninger	5	(664.538)	(855.063)
Resultat før skat		13.928.688	12.235.210
Skat af årets resultat	6	(4.067.808)	(2.875.644)
Årets resultat	7	9.860.880	9.359.566

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Goodwill		3.884.722	5.291.305
Immaterielle aktiver	8	3.884.722	5.291.305
Grunde og bygninger		2.836.613	3.422.100
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.194.930	2.806.855
Indretning af lejede lokaler		1.044.024	1.276.644
Materielle aktiver	9	6.075.567	7.505.599
Deposita		224.595	421.612
Finansielle aktiver	10	224.595	421.612
Anlægsaktiver		10.184.884	13.218.516
Råvarer og hjælpematerialer		13.090.883	10.893.662
Varer under fremstilling		3.777.268	1.591.514
Fremstillede varer og handelsvarer		21.248.772	19.374.569
Forudbetalinger for varer		1.326.846	1.534.989
Varebeholdninger		39.443.769	33.394.734
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		69.233.618	35.725.467
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	0	0
Udskudt skat	12	30.611	165.978
Andre tilgodehavender		4.345.986	4.024.875
Tilgodehavende skat		0	1.544.000
Periodeafgrænsningsposter	13	688.745	599.587
Tilgodehavender		74.298.960	42.059.907
Likvide beholdninger		9.595.461	36.000.053
Omsætningsaktiver		123.338.190	111.454.694
Aktiver		133.523.074	124.673.210

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for valutakursreguleringer		196.650	0
Overført overskud eller underskud		34.389.994	29.313.816
Forslag til udbytte for regnskabsåret		621.000	2.000.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		35.332.644	31.438.816
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		18.560.446	14.265.644
Egenkapital		53.893.090	45.704.460
Udskudt skat	12	275.556	1.820.203
Hensatte forpligtelser		275.556	1.820.203
Gæld til realkreditinstitutter		599.054	712.144
Leasingforpligtelser		453.115	631.129
Anden gæld	14	2.508.171	2.508.171
Langfristede gældsforpligtelser	15	3.560.340	3.851.444
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	292.988	290.150
Bankgæld		20.277.296	17.313.846
Deposita		46.867	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		11.009.560	16.887.439
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	3.447.444	7.087.935
Leverandører af varer og tjenesteydelser		27.861.954	20.722.841
Skyldig skat		4.699.425	619.650
Anden gæld		8.158.554	10.375.242
Kortfristede gældsforpligtelser		75.794.088	73.297.103
Gældsforpligtelser		79.354.428	77.148.547
Passiver		133.523.074	124.673.210
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		
Koncernforhold	20		
Dattervirksomheder	21		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.
Egenkapital primo	125.000	0	29.313.816	2.000.000	31.438.816
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Valutakursreguleringer	0	196.650	0	0	196.650
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	5.076.178	621.000	5.697.178
Egenkapital ultimo	125.000	196.650	34.389.994	621.000	35.332.644

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	14.265.644	45.704.460
Udbetalt ordinært udbytte	0	(2.000.000)
Valutakursreguleringer	0	196.650
Øvrige egenkapitalposter	131.100	131.100
Årets resultat	4.163.702	9.860.880
Egenkapital ultimo	18.560.446	53.893.090

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		14.442.481	13.075.611
Af- og nedskrivninger		3.366.634	2.996.384
Ændringer i arbejdskapital	16	(44.301.873)	14.101.112
Øvrige reguleringer		0	(483.050)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(26.492.758)	29.690.057
Modtagne finansielle indtægter		150.745	14.662
Betalte finansielle omkostninger		(664.538)	(855.063)
Refunderet/(betalt) skat		146.687	(1.873.743)
Andre pengestrømme vedrørende drift		0	1.527.264
Pengestrømme vedrørende drift		(26.859.864)	28.503.177
Køb mv. af materielle aktiver		(530.019)	(2.854.886)
Salg af materielle aktiver		0	39.000
Køb af finansielle aktiver		(17.500)	(437.635)
Salg af finansielle aktiver		214.517	222.450
Pengestrømme vedrørende investeringer		(333.002)	(3.031.071)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(27.192.866)	25.472.106
Optagelse af lån		0	985.224
Afdrag på lån mv.		2.963.450	(7.760.563)
Afdrag på leasingforpligtelser		(175.176)	0
Udbetalt udbytte		(2.000.000)	(500.000)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		0	15.863.620
Pengestrømme vedrørende finansiering		788.274	8.588.281
Ændring i likvider		(26.404.592)	34.060.387

Likvider primo	36.000.053	1.939.666
Likvider ultimo	9.595.461	36.000.053

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	9.595.461	36.000.053
Likvider ultimo	9.595.461	36.000.053

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

I februar 2022 er STØTEK A/S JV i Kina, STOTEK China Ltd. begyndt at tage alle ordrer ind til det Asiatiske marked, hvor salget tidligere er sket via agent eller ud af Danmark.

Situationen med krig i Ukraine og COVID nedlukninger i Kina ser lige nu ud til både at ramme kunder og leverandørers forventninger. Det har også påvirket resultat-forventningerne til 2022 i tidligere afsnit om emnet.

2 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	40.624.105	31.328.802
Pensioner	5.703.274	5.078.007
Andre omkostninger til social sikring	802.753	1.079.460
Andre personaleomkostninger	1.676.892	720.345
	48.807.024	38.206.614
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	87	64

3 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.406.583	1.406.583
Afskrivninger på materielle aktiver	1.960.051	1.589.801
	3.366.634	2.996.384

4 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Renteindtægter i øvrigt	11.508	14.662
Valutakursreguleringer	139.237	0
	150.745	14.662

5 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	559.103	379.585
Valutakursreguleringer	101.935	474.155
Øvrige finansielle omkostninger	3.500	1.323
	664.538	855.063

6 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	6.210.337	700.343
Ændring af udskudt skat	(2.142.529)	2.691.695
Regulering vedrørende tidligere år	0	(516.394)
	4.067.808	2.875.644

7 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	621.000	2.000.000
Overført resultat	5.076.178	3.378.110
Minoritetsinteressers andel af resultatet	4.163.702	3.981.456
	9.860.880	9.359.566

8 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	22.186.795
Kostpris ultimo	22.186.795
Af- og nedskrivninger primo	(16.895.490)
Årets afskrivninger	(1.406.583)
Af- og nedskrivninger ultimo	(18.302.073)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.884.722

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	5.469.198	6.430.880	1.853.630
Tilgange	225.000	305.019	0
Kostpris ultimo	5.694.198	6.735.899	1.853.630
Af- og nedskrivninger primo	(2.047.098)	(3.624.025)	(576.986)
Årets afskrivninger	(810.487)	(916.944)	(232.620)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.857.585)	(4.540.969)	(809.606)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.836.613	2.194.930	1.044.024
Ikke-ejede aktiver	0	701.064	0

10 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	421.612
Tilgange	17.500
Afgange	(214.517)
Kostpris ultimo	224.595
Regnskabsmæssig værdi ultimo	224.595

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2021 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.782.104
Foretagne acontofaktureringer	(5.229.548)
Overført til forpligtelser	3.447.444
	0

12 Udskudt skat

	2020 kr.
Bevægelser i året	
Primo	1.073.757
Indregnet i resultatopgørelsen	(2.691.695)
Indregnet direkte på egenkapitalen	(36.287)
Ultimo	(1.654.225)

	2020 kr.
Udskudt skat er indregnet således i balancen	
Udskudte skatteaktiver	165.978
Udskudte skatteforpligtelser	(1.820.203)
	(1.654.225)

Udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre hensatte forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver

Det er ledelsens vurdering at det udskudte skatteaktiv kan anvendes indenfor 3-5 år. Indregningen baserer sig på ledelsens forventninger til fremtidig indtjening.

13 Periodeafgrænsningsposter

Posten omfatter forudbetaling af omkostninger for efterfølgende regnskabsår.

14 Anden gæld (langfristet)

	2021	2020
	kr.	kr.
Feriepengeforpligtelser	2.508.171	2.508.171
	2.508.171	2.508.171

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	113.230	113.150	599.054	266.571
Leasingforpligtelser	179.758	177.000	453.115	0
Anden gæld	0	0	2.508.171	2.508.171
	292.988	290.150	3.560.340	2.774.742

16 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(9.689.526)	(4.743.554)
Ændring i tilgodehavender	(33.721.770)	(17.490.201)
Ændring i leverandørgæld mv.	(890.577)	36.334.867
	(44.301.873)	14.101.112

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021	2020
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	10.818.373	11.932.342

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets bankgæld er deponeret virksomhedspant på nominelt 30.000 t.kr. med pant i driftsmateriel og inventar, varebeholdninger og simple fordring hidrørende salg af varer og tjenesteydelser.

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 115.100 t.kr pr. 31.12.2021.

Prioritetsgæld er sikret ved pant i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige af de pantsatte ejendomme udgør 2.837 t.kr.

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:
H H W Holding ApS, Starup Engvej 6A, 6100 Haderslev, CVR-nummer 26 45 79 47

21 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Støtek Holding ApS	Haderslev	ApS	100,00
Støtek A/S	Vojens	A/S	60,00
Stotek Inc.	USA	Inc.	60,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(42.625)	(43.250)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.733.496	5.480.176
Andre finansielle indtægter	2	4.845	0
Andre finansielle omkostninger	3	(8.781)	(72.972)
Resultat før skat		5.686.935	5.363.954
Skat af årets resultat	4	10.243	14.157
Årets resultat	5	5.697.178	5.378.111

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		29.009.576	31.079.430
Finansielle aktiver	6	29.009.576	31.079.430
Anlægsaktiver		29.009.576	31.079.430
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		125.977	121.132
Udskudt skat	7	0	14.157
Tilgodehavende skat		0	1.544.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		4.051.799	0
Tilgodehavender		4.177.776	1.679.289
Likvide beholdninger		6.821.792	67.583
Omsætningsaktiver		10.999.568	1.746.872
Aktiver		40.009.144	32.826.302

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		19.845.726	21.915.580
Overført overskud eller underskud		14.740.918	7.398.236
Forslag til udbytte for regnskabsåret		621.000	2.000.000
Egenkapital		35.332.644	31.438.816
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.250	22.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		867.250	867.250
Skyldig skat		3.791.000	0
Anden gæld	8	0	498.236
Kortfristede gældsforpligtelser		4.676.500	1.387.486
Gældsforpligtelser		4.676.500	1.387.486
Passiver		40.009.144	32.826.302
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleforhold	9		
Eventualforpligtelser	10		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	11		
Transaktioner med nærtstående parter	12		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	21.915.580	7.398.236	2.000.000	31.438.816
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.000.000)	(2.000.000)
Valutakursreguleringer	0	196.650	0	0	196.650
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(8.000.000)	8.000.000	0	0
Årets resultat	0	5.733.496	(657.318)	621.000	5.697.178
Egenkapital ultimo	125.000	19.845.726	14.740.918	621.000	35.332.644

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der henvises til noten for koncernregnskabet.

2 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	4.845	0
	4.845	0

3 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	7.359
Renteomkostninger i øvrigt	7.031	65.613
Øvrige finansielle omkostninger	1.750	0
	8.781	72.972

4 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring af udskudt skat	(10.243)	(14.157)
	(10.243)	(14.157)

5 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	621.000	2.000.000
Overført resultat	5.076.178	3.378.111
	5.697.178	5.378.111

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	9.163.850
Kostpris ultimo	9.163.850
Opskrivninger primo	21.915.580
Valutakursreguleringer	196.650
Afskrivninger på goodwill	(491.022)
Andel af årets resultat	6.224.518
Udbytte	(8.000.000)
Opskrivninger ultimo	19.845.726
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.009.576

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Bevægelser i året		
Primo	14.157	0
Indregnet i resultatopgørelsen	(14.157)	14.157
Ultimo	0	14.157

Udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre hensatte forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver

Det er ledelsens vurdering at det udskudte skatteaktiv kan anvendes indenfor 3-5 år. Indregningen baserer sig på ledelsens forventninger til fremtidig indtjening.

8 Anden gæld (kortfristet)

	2021 kr.	2020 kr.
Anden gæld i øvrigt	0	498.236
	0	498.236

9 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

11 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Direktør Hans Henrik Würtz, Starup Engvej 6A ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

12 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.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

I overensstemmelse med en fortolkning fra Erhvervsstyrelsen klassificeres træk på selskabets kassekredit i pengestrømsopgørelse som pengestrømme fra finansieringsaktiviteter, hvor trækket på kassekrediten tidligere

blev klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Ændringen medfører en negativ effekt på pengestrømme fra finansieringsaktiviteter på 6.732 t.kr. i 2021 (positiv på 3.922 t.kr. for 2020) og en stigning i likvide beholdninger på 20.277 t.kr. pr. 31.12.2021 (17.314 t.kr. pr. 31.12.2020).

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

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.

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-7 år.

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

Materielle aktiver

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

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 egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Bygninger	2-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år
Indretning af lejede lokaler	8 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-7 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og afskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig 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 aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger