
Jacob Hess-Skjærven Holding ApS

Solvænget 30, 2960 Rungsted Kyst

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 33 59 51 07

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
9 /6 2022

Jacob Hess-Skjærven
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Jacob Hess-Skjærven Holding 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 pengestrømme for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 9. juni 2022

Direktion

Jacob Hess-Skjærven

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Jacob Hess-Skjærven Holding 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 pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jacob Hess-Skjærven Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet ("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 koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernens og 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 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 koncernen og 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.

Hellerup, den 9. juni 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jacob Fromm Christiansen
statsautoriseret revisor
mne18628

Kristian Højgaard Carlsen
statsautoriseret revisor
mne44112

Selskabsoplysninger

Selskabet

Jacob Hess-Skjærven Holding ApS
Solvænget 30
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr.: 33 59 51 07
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Hørsholm

Direktion

Jacob Hess-Skjærven

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | Koncern | |
|--|--------------|--------------|
| | 2021 TDKK | 2020 TDKK |
| Hovedtal | | |
| Resultat | | |
| Resultat af ordinær primær drift | 19.829 | 7.608 |
| Resultat før finansielle poster | 19.856 | 7.662 |
| Resultat af finansielle poster | -329 | -280 |
| Årets resultat | 15.269 | 5.525 |
| Balance | | |
| Balancesum | 58.921 | 49.731 |
| Egenkapital | 23.580 | 9.361 |
| Pengestrømme | | |
| Pengestrømme fra: | | |
| - driftsaktivitet | 12.726 | 2.699 |
| - investeringsaktivitet | -673 | -2.192 |
| heraf investering i materielle anlægsaktiver | -607 | -2.192 |
| - finansieringsaktivitet | -1.048 | 1.166 |
| Årets forskydning i likvider | 11.005 | 1.672 |
| | | |
| Antal medarbejdere | 32 | 24 |
| Nøgletal i % | | |
| Afkastningsgrad | 33,7% | 15,4% |
| Soliditetsgrad | 40,0% | 18,8% |
| Forrentning af egenkapital | 92,7% | 118,0% |

Ved ændring af regnskabspraksis som følge af indtræden i ny regnskabsklasse er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage til 2020. Der henvises til omtale heraf i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber samt køb og salg af værdipapirer. Koncernens formål er at drive virksomhed med installation af ventilationsanlæg, salg af produkter i tilknytning hertil samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 15.268.844, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 23.579.566.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

I overensstemmelse med den dagældende regnskabsklasse for selskabet var der ikke udmeldt forventninger til årets udvikling. Regnskabsåret var præget af betydelig forøgelse af koncernens aktivitetsniveau samt positivt udfald ved afslutning af en række sager, som tidligere vurderedes at omfatte større risici og udfordringer.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernens aktivitetsniveau forventes på et øget niveau, og der forventes en normalisering af årets resultat henset til den ovenfor omtalte afslutning af enkelte projekter med vurderede risici, hvorfor der ikke forventes større positive effekter fra lignende projekter.

Årets resultat for det kommende år forventes i intervallet DKK 10 - 12 millioner.

Eksternt miljø

Alvent ønsker at yde et bidrag til den grønne omstilling og udviklingen af et bæredygtigt dansk erhvervsliv. Derfor har vi i det forløbne år sat gang i en ambitiøs klimaindsats. Vi har iværksat en række initiativer, der skal sikre systematisk og målrettet handling og en øget bevidsthed om bæredygtighed i vores organisation.

Centralt for vores indsats er beslutningen om at opnå en ISO 14001-certificering i miljøledelse ISO 14001. Vi har ansat en bæredygtighedskonsulent, der er langt i arbejdet med at udvikle en miljøledelsesorganisation inkl. klimapolitik, klimamål og klimaplan. Vi er desuden i gang med at tilvejebringe den nødvendige dokumentation og data - og deltager i et kursusforløb hos Valified, der skal kvalificere os til at udarbejde en årlig bæredygtighedsrapport.

Af konkrete tiltag som allerede er søsat kan nævnes:

- Omlægning af vores varmforsyning fra naturgas til fjernvarme. Rødovre Fjernvarme-forsyning forestår omlægning i juli-august 2022
- Bestilling af ”grøn strøm” fra Ørsted. Vi overgår til 100% grøn el, når Ørsted har kapacitet
- Test af el-drevne servicebiler

Ledelsesberetning

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 | | 45.932.297 | 24.686.210 | -14.375 | -14.374 |
| Personaleomkostninger | 1 | -24.670.535 | -16.170.264 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -1.405.724 | -854.392 | 0 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | | 19.856.038 | 7.661.554 | -14.375 | -14.374 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 0 | 0 | 2.493.750 | 2.782.061 |
| Finansielle indtægter | 2 | 175.342 | 223.020 | 130.558 | 212.213 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -504.122 | -503.336 | -175.706 | -251.983 |
| Resultat før skat | | 19.527.258 | 7.381.238 | 2.434.227 | 2.727.917 |
| Skat af årets resultat | 4 | -4.258.414 | -1.855.931 | 8.475 | 27.957 |
| Årets resultat | | 15.268.844 | 5.525.307 | 2.442.702 | 2.755.874 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2021 DKK | 2020 DKK | 2021 DKK | 2020 DKK |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.671.835 | 2.147.211 | 0 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | | 1.085.821 | 1.409.018 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 2.757.656 | 3.556.229 | 0 | 0 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 6 | 0 | 0 | 12.161.250 | 12.161.250 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 7 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Deposita | 8 | 67.160 | 1.160 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 67.160 | 1.160 | 12.161.250 | 12.161.250 |
| Anlægsaktiver | | 2.824.816 | 3.557.389 | 12.161.250 | 12.161.250 |
| Varebeholdninger | | 520.471 | 794.547 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 22.929.076 | 23.709.191 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 9 | 5.126.656 | 1.751.470 | 0 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 3.501.064 | 6.401.782 | 3.495.528 | 3.946.845 |
| Selskabsskat | | 56.778 | 0 | 56.778 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 3.694.047 | 1.314.693 |
| Periodeafgrænsningsposter | 10 | 56.250 | 616.507 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender | | 31.669.824 | 32.478.950 | 7.246.353 | 5.261.538 |
| Værdipapirer | | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 |
| Likvide beholdninger | | 23.405.452 | 12.400.600 | 355.154 | 740.527 |
| Omsætningsaktiver | | 56.095.747 | 46.174.097 | 8.101.507 | 6.502.065 |
| Aktiver | | 58.920.563 | 49.731.486 | 20.262.757 | 18.663.315 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2021 DKK | 2020 DKK | 2021 DKK | 2020 DKK |
| Selskabskapital | | 150.000 | 150.000 | 150.000 | 150.000 |
| Overført resultat | | 17.957.910 | 6.506.276 | 13.653.382 | 11.210.680 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 218.588 | 0 | 218.588 |
| Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet | | 18.107.910 | 6.874.864 | 13.803.382 | 11.579.268 |
| Minoritetsinteresser | | 5.471.656 | 2.485.695 | 0 | 0 |
| Egenkapital | | 23.579.566 | 9.360.559 | 13.803.382 | 11.579.268 |
| Hensættelse til udskudt skat | 12 | 2.252.321 | 1.679.479 | 0 | 0 |
| Andre hensættelser | 13 | 3.300.000 | 4.553.917 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 5.552.321 | 6.233.396 | 0 | 0 |
| Anden gæld | | 0 | 3.814.539 | 0 | 3.814.539 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 14 | 0 | 3.814.539 | 0 | 3.814.539 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 50.938 | 50.938 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 7.597.276 | 9.325.535 | 0 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser | 9 | 11.360.778 | 11.108.029 | 0 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 3.059.405 | 874.098 |
| Selskabsskat | | 0 | 67.910 | 0 | 67.910 |
| Anden gæld | 14 | 10.741.648 | 9.627.465 | 3.399.970 | 2.327.500 |
| Periodeafgrænsningsposter | 15 | 38.036 | 143.115 | 0 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 29.788.676 | 30.322.992 | 6.459.375 | 3.269.508 |
| Gældsforpligtelser | | 29.788.676 | 34.137.531 | 6.459.375 | 7.084.047 |
| Passiver | | 58.920.563 | 49.731.486 | 20.262.757 | 18.663.315 |
| Resultatdisponering | 11 | | | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 18 | | | | |
| Nærtstående parter | 19 | | | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 20 | | | | |

Egenkapitalopgørelse

Koncern

| | Egenkapital | | | | | I alt |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|---|---------------------------------------|---------------------------|-------------------|
| | Selskabs- kapital | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | ekskl. minori- tets- interesser | Minoritets- interesser | |
| | | | | | | |
| Egenkapital 1. januar | 150.000 | 6.506.277 | 218.588 | 6.874.865 | 2.485.695 | 9.360.560 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -218.588 | -218.588 | -831.250 | -1.049.838 |
| Årets resultat | 0 | 11.451.633 | 0 | 11.451.633 | 3.817.211 | 15.268.844 |
| Egenkapital 31. december | 150.000 | 17.957.910 | 0 | 18.107.910 | 5.471.656 | 23.579.566 |

Moderselskab

| | | | | | | |
|---------------------------------|----------------|-------------------|----------|-------------------|----------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar | 150.000 | 11.210.680 | 218.588 | 11.579.268 | 0 | 11.579.268 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -218.588 | -218.588 | 0 | -218.588 |
| Årets resultat | 0 | 2.442.702 | 0 | 2.442.702 | 0 | 2.442.702 |
| Egenkapital 31. december | 150.000 | 13.653.382 | 0 | 13.803.382 | 0 | 13.803.382 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Årets resultat | | 15.268.844 | 5.525.307 | 2.442.702 | 2.755.874 |
| Reguleringer | 16 | 5.990.772 | 2.990.639 | -2.457.077 | -2.770.248 |
| Ændring i driftskapital | 17 | -4.394.885 | -4.523.050 | -2.290.753 | -3.842.779 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 16.864.731 | 3.992.896 | -2.305.128 | -3.857.153 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 175.342 | 223.020 | 130.558 | 212.213 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -504.116 | -503.338 | -175.705 | -251.983 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 16.535.957 | 3.712.578 | -2.350.275 | -3.896.923 |
| Betalt selskabsskat | | -3.810.260 | -1.014.055 | -2.495.567 | -892.475 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 12.725.697 | 2.698.523 | -4.845.842 | -4.789.398 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -607.152 | -2.192.009 | 0 | 0 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver m.v. | | -66.000 | 0 | 2.493.750 | 4.808.936 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -673.152 | -2.192.009 | 2.493.750 | 4.808.936 |
| Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 2.185.307 | 437.456 |
| Minoritetsinteresser | | 3.819.356 | 1.805.452 | 0 | 0 |
| Kontant kapitalforhøjelse | | 0 | -539.770 | 0 | 0 |
| Egenkapitalposter i øvrigt (bør opløses) | | -3.817.211 | 0 | 0 | 0 |
| Betalt udbytte | | -1.049.838 | -100.000 | -218.588 | -100.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -1.047.693 | 1.165.682 | 1.966.719 | 337.456 |
| Ændring i likvider | | 11.004.852 | 1.672.196 | -385.373 | 356.994 |
| Likvider 1. januar | | 12.900.600 | 11.228.404 | 1.240.527 | 883.533 |
| Likvider 31. december | | 23.905.452 | 12.900.600 | 855.154 | 1.240.527 |
| Likvider specificeres således: | | | | | |
| Likvide beholdninger | | 23.405.452 | 12.400.600 | 355.154 | 740.527 |
| Værdipapirer | | 500.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 |
| Likvider 31. december | | 23.905.452 | 12.900.600 | 855.154 | 1.240.527 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|-------------------|-------------------|----------------|----------------|
| | 2021 DKK | 2020 DKK | 2021 DKK | 2020 DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger | 21.508.867 | 14.059.587 | 0 | 0 |
| Pensioner | 2.604.150 | 1.796.055 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 191.936 | 144.874 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 365.582 | 169.748 | 0 | 0 |
| | 24.670.535 | 16.170.264 | 0 | 0 |
| Heraf udgør vederlag til direktion: | | | | |
| Direktion | 3.532.503 | 2.606.723 | 0 | 0 |
| | 3.532.503 | 2.606.723 | 0 | 0 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 32 | 24 | 0 | 0 |
| 2 Finansielle indtægter | | | | |
| Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver | 0 | 0 | 0 | 73.125 |
| Andre finansielle indtægter | 146.754 | 185.147 | 130.558 | 139.088 |
| Vautakursgevinster | 28.588 | 37.873 | 0 | 0 |
| | 175.342 | 223.020 | 130.558 | 212.213 |
| 3 Finansielle omkostninger | | | | |
| Andre finansielle omkostninger | 504.122 | 503.336 | 175.706 | 251.983 |
| | 504.122 | 503.336 | 175.706 | 251.983 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------------------|------------------|---------------|----------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 4 Skat af årets resultat | | | | |
| Årets aktuelle skat | 3.681.722 | 1.286.741 | -12.325 | -27.957 |
| Årets udskudte skat | 572.842 | 343.461 | 0 | 0 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 3.850 | 225.729 | 3.850 | 0 |
| | 4.258.414 | 1.855.931 | -8.475 | -27.957 |

5 Materielle anlægsaktiver

Koncern

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af le- jede lokaler | I alt |
|---|---|-----------------------------------|------------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 4.257.901 | 2.372.021 | 6.629.922 |
| Tilgang i årets løb | 381.189 | 225.962 | 607.151 |
| Kostpris 31. december | 4.639.090 | 2.597.983 | 7.237.073 |
| Opskrivninger 1. januar | 0 | 0 | 0 |
| Opskrivninger 31. december | 0 | 0 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 2.137.349 | 963.011 | 3.100.360 |
| Årets afskrivninger | 829.906 | 549.151 | 1.379.057 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 2.967.255 | 1.512.162 | 4.479.417 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 1.671.835 | 1.085.821 | 2.757.656 |
| Afskrives over | 3-5 år | 10 år | |

Noter til årsregnskabet

| | Morderselskab | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | 2021 DKK | 2020 DKK |
| 6 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 12.161.250 | 14.188.125 |
| Afgang i årets løb | 0 | -2.026.875 |
| Kostpris 31. december | <u>12.161.250</u> | <u>12.161.250</u> |
| Værdireguleringer 1. januar | 0 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>12.161.250</u> | <u>12.161.250</u> |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------|----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| Alvent A/S | Rødovre | 774.925 | 75% | 21.937.673 | 12.319.892 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|----------|----------|--------------|----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 7 Kapitalandele i associerede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. januar | 0 | 0 | 125.000 | 125.000 |
| Kostpris 31. december | 0 | 0 | 125.000 | 125.000 |
| Værdireguleringer 1. januar | 0 | 0 | -125.000 | -125.000 |
| Værdireguleringer 31. december | 0 | 0 | -125.000 | -125.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 0 | 0 | 0 | 0 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---------------------|----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| HRK Holding af 2016 | | | | | |
| ApS | Rødovre | 60.000 | 33% | -116.162 | 43.475 |

8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | Koncern |
|---|-----------------|
| | Deposita DKK |
| Kostpris 1. januar | 1.160 |
| Tilgang i årets løb | 66.000 |
| Kostpris 31. december | 67.160 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 67.160 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Morderselskab | |
|---|-------------------|-------------------|---------------|----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 9 Igangværende arbejder for fremmed regning | | | | |
| Salgsværdi af igangværende arbejder | 114.124.056 | 78.735.431 | 0 | 0 |
| Modtagne acontobetalinge | -120.358.178 | -88.091.990 | 0 | 0 |
| | -6.234.122 | -9.356.559 | 0 | 0 |
| Indregnet således i balancen: | | | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver | 5.126.656 | 1.751.470 | 0 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger under passiver | -11.360.778 | -11.108.029 | 0 | 0 |
| | -6.234.122 | -9.356.559 | 0 | 0 |

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnemeter og renter.

| | Koncern | | Morderselskab | |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 11 Resultatdisponering | | | | |
| Minoritetsinteressers andel af udbytte | 0 | -397.438 | 0 | 0 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 218.588 | 0 | 218.588 |
| Minoritetens andel af resultatet | 3.817.211 | 1.406.155 | 0 | 0 |
| Overført resultat | 11.451.633 | 4.298.002 | 2.442.702 | 2.537.286 |
| | 15.268.844 | 5.525.307 | 2.442.702 | 2.755.874 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Morderselskab | |
|--|------------------|------------------|---------------|----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 12 Hensættelse til udskudt skat | | | | |
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar | 1.679.479 | 1.336.018 | 0 | 0 |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen | 572.842 | 343.461 | 0 | 0 |
| Hensættelse til udskudt skat 31. december | 2.252.321 | 1.679.479 | 0 | 0 |

13 Andre hensættelser

Virksomheden giver op til 5 års garanti på visse produkter og forpligter sig derved til at reparere eller udbedre projekter, som ikke er tilfredsstillende. Der er indregnet andre hensatte forpligtelser på TDKK 3.300 (2020: TDKK 4.554) til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og udbedringer.

| | | | | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|----------|----------|
| Hensættelse for afgivne garantier | 3.300.000 | 3.353.917 | 0 | 0 |
| Projekthensættelser | 0 | 1.200.000 | 0 | 0 |
| | 3.300.000 | 4.553.917 | 0 | 0 |

14 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:

Anden gæld

| | | | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Mellem 1 og 5 år | 0 | 3.814.539 | 0 | 3.814.539 |
| Langfristet del | 0 | 3.814.539 | 0 | 3.814.539 |
| Øvrig kortfristet gæld | 10.741.648 | 9.627.465 | 3.399.970 | 2.327.500 |
| | 10.741.648 | 13.442.004 | 3.399.970 | 6.142.039 |

Noter til årsregnskabet

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

| | | | | |
|--|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Finansielle indtægter | -175.342 | -223.020 | -130.558 | -212.213 |
| Finansielle omkostninger | 504.122 | 503.336 | 175.706 | 251.983 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 1.405.723 | 854.392 | 0 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | 0 | 0 | -2.493.750 | -2.782.061 |
| Skat af årets resultat | 4.258.414 | 1.855.931 | -8.475 | -27.957 |
| Andre reguleringer | -2.145 | 0 | 0 | 0 |
| | 5.990.772 | 2.990.639 | -2.457.077 | -2.770.248 |

17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ændring i varebeholdninger | 274.076 | -562.926 | 0 | 0 |
| Ændring i tilgodehavender | 865.903 | -11.443.017 | 451.317 | -1.856.411 |
| Ændring i andre hensatte forpligtelser | -1.253.917 | 2.059.443 | 0 | 0 |
| Ændring i leverandører m.v. | -4.280.947 | 5.423.450 | -2.742.070 | -1.986.368 |
| | -4.394.885 | -4.523.050 | -2.290.753 | -3.842.779 |

18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

| | | | | |
|------------------|----------------|----------------|----------|----------|
| Inden for 1 år | 339.886 | 129.997 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 0 | 86.664 | 0 | 0 |
| | 339.886 | 216.661 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK . 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.

19 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Jacob Hess-Skjærven, Rungsted Kyst

Anpartshaver

Transaktioner

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

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jacob Hess-Skjærven Holding ApS for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncern- og årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Selskabet har hidtil udarbejdet årsrapporten i overensstemmelse med bestemmelserne for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler i klasse C.

Selskabet er med effekt for indeværende regnskabsår blevet omfattet af bestemmelserne for regnskabsklasse C (mellem). Overgangen medfører ikke tilpasning af sammenligningstallene, da selskabet allerede frivilligt har anvendt reglerne i C (mellem) som tilvalg.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 101, stk. 3 og til hoved- og nøgletaloversigten, har selskabet undladt at tilpasse sammenligningstal for 2.-4. foregående regnskabsår.

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 Jacob Hess-Skjærven Holding 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.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, 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

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold 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 indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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 virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder og associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i virksomhederne. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i virksomhederne før modervirksomheden overtog disse i kostprisen for virksomhederne.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

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

| | |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 10 år |

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acotobetalingen fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi på balancedagen.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Egenkapital

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 5. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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.

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.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

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.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Værdipapirer" under omsætningsaktiver. "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.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

| | |
|----------------------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |