

Hesselkær Holding ApS

Hesselkær 41, 7100 Vejle
CVR-nr. 34 23 06 41

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.03.23

Palle Henrik Heisselberg Staal
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 33

Selskabet

Hesselkær Holding ApS
Hesselkær 41
7100 Vejle
Hjemsted: Vejle
CVR-nr.: 34 23 06 41
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Palle Henrik Heisselberg Staal

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Hesselkær Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 21. marts 2023

Direktionen

Palle Henrik Heisselberg Staal

Til kapitalejeren i Hesselkær Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hesselkær Holding ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 revisoreres 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 koncernen og 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 21. marts 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Kristensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne11678

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>				
Resultat af primær drift	16.057	13.648	9.486	5.016
Finansielle poster i alt	-2.105	129	-453	420
Årets resultat	11.002	10.651	6.992	4.231
<i>Balance</i>				
Samlede aktiver	144.742	124.947	125.681	84.521
Investeringer i materielle anlægsaktiver	30.865	38.192	2.152	19.152
Egenkapital	49.678	39.426	29.541	23.482

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>				
Egenkapitalens forrentning	25%	17%	20%	36%
<i>Soliditet</i>				
Soliditetsgrad	34%	32%	24%	28%

2020 var første år, hvor der blev aflagt koncernregnskab. Derfor er hoved- og nøgletallene for 2018 ikke medtaget.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i transportvirksomhed, handel, indvinding af råstoffer samt udlejning af ejendomme og dermed beslægtede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 11.002.254 mod DKK 10.651.092 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 49.677.580.

Året er gået som forventet.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2022 var et resultat før skat på t.DKK 7.000.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et resultat før skat i niveauet t.DKK 6.000 for det kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttoresultat	50.050.297	63.553.730	-89.096	-31.753
1	Personaleomkostninger	-19.622.191	-18.401.455	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	30.428.106	45.152.275	-89.096	-31.753
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-11.282.507	-9.418.972	0	0
	Andre driftsomkostninger	-3.088.690	-22.085.115	0	0
	Resultat af primær drift	16.056.909	13.648.188	-89.096	-31.753
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-575.178	0	8.019.773	7.230.704
3	Andre finansielle indtægter	699.579	1.545.970	105.768	594.828
4	Andre finansielle omkostninger	-2.229.368	-1.416.689	-605.656	-122.342
	Resultat før skat	13.951.942	13.777.469	7.430.789	7.671.437
	Skat af årets resultat	-2.949.688	-3.126.377	142.340	-119.218
	Årets resultat	11.002.254	10.651.092	7.573.129	7.552.219
5	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	769.629	1.686.644	0	0
	Erhvervede rettigheder	15.706	310.183	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	865.511	753.612	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.650.846	2.750.439	0	0
	Grunde og bygninger	56.789.406	42.168.734	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	36.659.812	31.927.230	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	93.449.218	74.095.964	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	33.162.662	25.842.889
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	10.000	0	0
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	680.640	618.053	0	0
9	Deposita	338.000	338.000	0	0
9	Andre tilgodehavender	15.000	6.623.742	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.033.640	7.589.795	33.162.662	25.842.889
	Anlægsaktiver i alt	96.133.704	84.436.198	33.162.662	25.842.889
	Råvarer og hjælpematerialer	1.147.500	1.312.825	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	14.955.120	10.511.564	0	0
	Varebeholdninger i alt	16.102.620	11.824.389	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	26.515.221	22.223.958	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	120.500	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	787.398	102.911
	Andre tilgodehavender	1.622.887	21.618	5.677	1.539
	Tilgodehavender i alt	28.138.108	22.366.076	793.075	104.450
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.017.738	3.063.490	3.017.739	3.063.490
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	3.017.738	3.063.490	3.017.739	3.063.490
	Likvide beholdninger	1.349.794	3.256.411	7.041	123.318
	Omsætningsaktiver i alt	48.608.260	40.510.366	3.817.855	3.291.258
	Aktiver i alt	144.741.964	124.946.564	36.980.517	29.134.147

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	
	Selskabskapital	140.000	140.000	140.000	140.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	32.052.662	25.585.689
	Overført resultat	34.744.381	27.753.252	2.691.719	2.167.563
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	582.000	457.200	582.000	457.200
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	35.466.381	28.350.452	35.466.381	28.350.452
10	Minoritetsinteresser	14.211.199	11.075.524	0	0
	Egenkapital i alt	49.677.580	39.425.976	35.466.381	28.350.452
11	Hensættelser til udskudt skat	1.580.264	1.864.126	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.580.264	1.864.126	0	0
12	Gæld til realkreditinstitutter	35.790.878	15.392.449	0	0
12	Gæld til øvrige kreditinstitutter	10.742.573	18.719.875	0	0
12	Leasingforpligtelser	20.546.159	17.859.320	0	0
12	Deposita	50.400	99.300	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	67.130.010	52.070.944	0	0
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8.571.129	6.958.788	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	27.017	3.069.198	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.794.029	10.744.355	26.803	26.802
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.287.305	611.704
	Gæld til associerede virksomheder	102.000	0	0	0
	Selskabsskat	2.659.841	2.740.728	0	0
	Anden gæld	2.170.594	8.000.749	200.028	145.189
	Periodeafgrænsningsposter	29.500	71.700	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	26.354.110	31.585.518	1.514.136	783.695
	Gældsforpligtelser i alt	93.484.120	83.656.462	1.514.136	783.695
	Passiver i alt	144.741.964	124.946.564	36.980.517	29.134.147
13	Oplysninger om dagsværdi				
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22							
Saldo pr. 01.01.22	140.000	0	27.753.254	457.200	28.350.454	11.075.524	39.425.978
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	0	-1.726	0	-1.726	8.274	6.548
Korrigeret saldo pr. 01.01.22	140.000	0	27.751.528	457.200	28.348.728	11.083.798	39.432.526
Betalt udbytte	0	0	0	-457.200	-457.200	-300.000	-757.200
Forslag til resultatdisponering	0	0	6.992.853	582.000	7.574.853	3.427.401	11.002.254
Saldo pr. 31.12.22	140.000	0	34.744.381	582.000	35.466.381	14.211.199	49.677.580
Modervirksomhed:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22							
Saldo pr. 01.01.22	140.000	25.585.689	2.167.563	457.200	28.350.452	0	28.350.452
Betalt udbytte	0	0	0	-457.200	-457.200	0	-457.200
Forslag til resultatdisponering	0	6.466.973	524.156	582.000	7.573.129	0	7.573.129
Saldo pr. 31.12.22	140.000	32.052.662	2.691.719	582.000	35.466.381	0	35.466.381

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	11.002.254	10.651.092
17 Reguleringer	14.987.580	12.678.066
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-4.278.231	20.762.990
Tilgodehavender	-5.894.071	8.173.110
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-3.821.142	-6.974.907
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	11.996.390	45.290.351
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	593.811	486.207
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.794.881	-832.977
Betalt selskabsskat	-3.314.437	-2.441.731
Pengestrømme fra driften	7.480.883	42.501.850
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-162.032	-913.254
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	125.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-17.861.942	-30.688.623
Salg af materielle anlægsaktiver	2.504.462	637.500
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-726.902	-1.394.865
Salg af værdipapirer og kapitalandele	275.579	1.364.504
Modtaget udbytte	105.768	401.091
Udlån	6.608.742	0
Pengestrømme fra investeringer	-9.256.325	-30.468.647
Betalt udbytte	-757.200	-456.500
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	21.493.000	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.043.571	-18.537.365
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	14.786.773
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-11.019.484	-497.477
Afdrag på leasingforpligtelser	-8.755.020	-6.919.067
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-48.900	12.000
Pengestrømme fra finansiering	-131.175	-11.611.636
Årets samlede pengestrømme	-1.906.617	421.567
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	3.256.411	2.834.844
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.349.794	3.256.411
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.349.794	3.256.411
I alt	1.349.794	3.256.411

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	16.449.531	15.699.205	0	0
Pensioner	2.124.302	1.940.833	0	0
Andre omkostninger til social sikring	167.000	139.520	0	0
Andre personaleomkostninger	881.358	621.897	0	0
I alt	19.622.191	18.401.455	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	36	34	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	8.019.773	7.230.704
Nedskrivning på goodwill	-575.178	0	0	0
I alt	-575.178	0	8.019.773	7.230.704

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	281.113	648.677	0	0
Øvrige finansielle indtægter	418.466	897.293	105.768	594.828
I alt	699.579	1.545.970	105.768	594.828

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	58.423	20.907
Renteomkostninger fra associerede virksomheder	2.000	0	0	0
Renteomkostninger i øvrigt	1.685.378	980.417	112.745	101.435
Øvrige finansielle omkostninger	541.990	436.272	434.488	0
I alt	2.229.368	1.416.689	605.656	122.342

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
5. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	6.466.973	6.420.591
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	400.000	0	400.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	582.000	457.200	582.000	457.200
Minoritetsinteresser	3.427.401	3.098.873	0	0
Overført resultat	6.992.853	6.695.019	524.156	274.428
I alt	11.002.254	10.651.092	7.573.129	7.552.219

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter	Erhvervede rettigheder under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.22	4.008.548	728.916	753.612
Tilgang i året	50.133	0	111.899
Afgang i året	-439.991	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	-265.101	0
Kostpris pr. 31.12.22	3.618.690	463.815	865.511
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-2.321.904	-418.733	0
Afskrivninger i året	-967.146	-29.376	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	439.989	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-2.849.061	-448.109	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	769.629	15.706	865.511

Omkostninger indtil opstart af grusgrav aktiveres under forudsætning af, at ledelsen vurderer, at det er meget sandsynligt, at den enkelte grusgrav etableres.

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	42.952.946	61.245.365
Tilgang i året	14.887.813	15.977.329
Afgang i året	0	-5.575.825
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	265.101	0
Kostpris pr. 31.12.22	58.105.860	71.646.869
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-784.212	-29.318.135
Afskrivninger i året	-532.242	-9.753.743
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	4.084.821
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-1.316.454	-34.987.057
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	56.789.406	36.659.812
Modervirksomhed:		
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0	29.881.556

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder og kapitalan- dele	
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	13.725
Kostpris pr. 31.12.22	0	13.725
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.22	0	604.328
Dagsværdireguleringer i året	0	62.587
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	0	666.915
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	680.640
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	200.000	0
Kostpris pr. 31.12.22	200.000	0
Opskrivninger pr. 01.01.22	25.642.889	0
Årets resultat fra kapitalandele	8.019.773	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-700.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	32.962.662	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	33.162.662	0
Navn og hjemsted:	Ejerandel	
Dattervirksomheder:		
Palle Staal Holding ApS, Vejle	70%	
PST Gruppen ApS, Vejle	70%	
Jerlevvej 1 ApS, Vejle	56%	

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehaver
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	338.000	15.000
Kostpris pr. 31.12.22	338.000	15.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	338.000	15.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
	DKK	DKK	DKK	DKK

10. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	11.075.524	8.279.395	0	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	8.274	0	0	0
Betalt udbytte	-300.000	-300.000	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-2.744	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	3.427.401	3.098.873	0	0
I alt	14.211.199	11.075.524	0	0

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	1.864.126	2.058.130	0	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-1.399	0	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-282.463	-194.004	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.22	1.580.264	1.864.126	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	335.807	415.484	0	0
Materielle anlægsaktiver	1.105.569	1.322.124	0	0
Finansielle anlægsaktiver	140.287	126.518	0	0
Skattemæssige underskud	-1.399	0	0	0
I alt	1.580.264	1.864.126	0	0

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	623.000	31.338.000	36.413.878	15.964.449
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.000.000	0	11.742.573	19.719.875
Leasingforpligtelser	6.948.129	2.448.837	27.494.288	23.246.108
Deposita	0	50.400	50.400	99.300
I alt	8.571.129	33.837.237	75.701.139	59.029.732

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Unoterede værdi- papirer og kapitalandele	I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 31.12.22	3.017.739	680.640	3.698.379
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-434.488	62.587	-371.901
Modervirksomhed:			
Dagsværdi pr. 31.12.22	3.017.739	0	3.017.739
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-434.488	0	-434.488

Unoterede værdipapirer og kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.a. er fastsat til selskabets aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 12 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 10-12 pr. måned, i alt t.DKK 528.

Garantiforpligtelser

Koncernen har til sikkerhed for reetableringsforpligtelse afgivet betalingsgarantier for t.DKK 5.058.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 36.414 er der givet pant i grunde og bygninger og fremstillede varer og handelsvarer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 46.662.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet givet virksomhedspant på t.DKK 1.000 i simple fordringer, varelagre og driftsmateriel, hvis bogførte værdi udgør t.DKK 34.441.

Koncernen har udstedt ejerantebreve og skadeløsbrev på t.DKK 14.925 med pant i grunde og bygninger og fremstillede varer og handelsvarer til sikkerhed for egen gæld til kreditinstitutter. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 18.350.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Palle Henrik Heisselberg Staal	Eneejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-1.013.458	-22.389
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	11.282.507	9.418.972
Andre driftsomkostninger	0	59.425
Finansielle indtægter	-699.579	-1.545.970
Finansielle omkostninger	2.229.368	1.416.689
Skat af årets resultat	2.949.688	3.126.377
Øvrige reguleringer	239.054	224.962
I alt	14.987.580	12.678.066

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

For sammenslutninger af virksomheder underlagt den samme interesses kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelsbeløbet mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi indregnes i egenkapitalen.

Sammenlægningsmetoden er i regnskabsåret anvendt i forbindelse med erhvervelse af Jerlevvej 1 ApS. Forskelsbeløbet mellem det aftalte vederlag og dattervirksomhedens regnskabsmæssige indre værdi fremgår særskilt af egenkapitalopgørelsen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	1-6	0
Erhvervede rettigheder	4-10	0
Bygninger	50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Regnskabspraksis for erhvervelse af dattervirksomheder fremgår af afsnittet "Virksomhedssammenlutninger".

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning opgøres som værdien af medgåede materialer og direkte løn med fradrag af modtagne forudbetalinger på det enkelte igangværende arbejde. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for Hesselkær Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.