

Hesselager Holding ApS

c/o Daniel Brix Hesselager, Krathusvej 3, 8240 Risskov

CVR-nr. 34 47 27 85

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. juli 2024.

Daniel Brix Hesselager
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse for koncernen	17
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20
Anvendt regnskabspraksis	33

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Hesselager Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 4. juli 2024

Direktion

Daniel Brix Hesselager

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Hesselager Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hesselager Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 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 eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 tilside sættelse 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Aarhus, den 4. juli 2024

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Sondrup
statsautoriseret revisor
mne31446

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hesselager Holding ApS c/o Daniel Brix Hesselager Krathusvej 3 8240 Risskov
	CVR-nr.: 34 47 27 85
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Daniel Brix Hesselager
Revision	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Nettoomsætning	644.624	569.143	404.286	271.252
Bruttoresultat	169.457	139.540	118.145	77.504
Resultat af primær drift	62.893	53.818	43.735	38.596
Finansielle poster, netto	-3.759	-5.537	1.647	-1.568
Årets resultat	46.033	36.308	34.452	26.746
Balance:				
Balancesum	494.317	464.273	251.489	169.685
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	17.418	8.749	7.001
Egenkapital	128.940	105.226	87.576	67.758
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	36.607	-3.090	48.434	35.211
Investeringsaktivitet	-115.688	-42.525	-18.309	-8.618
Finansieringsaktivitet	7.354	125.120	-21	-63.926
Pengestrømme i alt	-71.727	79.504	21.091	6.490
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	164	139	109	70
Nøgletal i %:				
Afkast af den investerede kapital	13,1	15,0	20,8	25,6
Likviditetsgrad	90,6	114,9	149,2	186,4
Soliditetsgrad	12,1	10,1	15,9	18,9
Egenkapitalforrentning	33,6	26,4	34,8	45,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Som følge af den ændrede regnskabspraksis er hoved- og nøgletal ændret i overensstemmelse hermed. De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkast af den investerede kapital

$$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$$

Investeret kapital

Driftsmæssige immaterielle og materielle aktiver samt nettoarbejds kapital

Hovedtal og nøgletal for koncernen

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hesselager Holding ApS er et finansielt investeringsselskab, som fokuserer på en langsigtet strategi om at skabe og udvikle profitable og ansvarlige virksomheder. Med fokus på forbruger- og livsstilssektoren, har Hesselager Holding ApS en ambition om at opbygge en portefølje af stærke virksomheder med internationalt potentiale.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke konstateret væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der væsentligt har påvirket årets resultat.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning for koncernen udgør TDKK 644.624 mod TDKK 569.143 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør TDKK 46.033 mod TDKK 36.308 sidste år. Egenkapitalen udgjorde ved årets udgang TDKK 128.940 imod TDKK 105.226 sidste år.

Den positive omsætningsudvikling i koncernens selskaber anses for delvist tilfredsstillende, hvorimod der arbejdes fokuseret på at øge afkastgraden af selskabets investeringer for de kommende år.

Den forventede udvikling

Selskabet og koncernen forventer at levere en solid og lønsom vækst i 2024.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Driftsmæssige risici:

Det vurderes, at selskabet og koncernen ikke er eksponeret for særlige driftsmæssige risici.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ingen væsentlige begivenheder ud over forhold, der knytter sig til normal driftsmæssig aktivitet.

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

Forretningsmodel og engagement

Selskabet og koncernen arbejder med det formål at udvikle forretningen og samtidig imødekomme eventuelle strategiske udfordringer på en økonomisk og socialt ansvarlig måde.

Ledelsen tager i forbindelse med fastlæggelse af selskabets forretningsstrategier og ved udførelse af selskabets og koncernens aktiviteter i vidt omfang hensyn til almindelige anerkendte principper og god forretningsmoral, ligesom gældende lovgivning til stadighed sikres overholdt.

Koncernen opererer internationalt med partnere, herunder detailpartnere, distributører og agenter, og har produktion der foregår i Kina.

Ledelsesberetning

Miljøforhold – herunder klimapåvirkning

Selskabet og koncernen arbejder fokuseret på en bæredygtighedsstrategi, som har fokus på at styrke og fremtidssikre virksomhederne.

For det primære datterselskab Rains ApS er de seneste bæredygtighedsmål tilgængelig på rains.com og arbejdet vil løbende blive intensiveret. Bæredygtighed er en helt naturlig del af koncernen. En stærk bæredygtighedsstrategi går på tværs af virksomhederne - fra valg af materialer i produktionen til hvordan vi håndterer affald i butikkerne.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Det er koncernens politik at arbejde med og forbedre medarbejdernes trivsel ved at sikre et sikkert og sundt arbejdsmiljø samt betale skat og moms i overensstemmelse med gældende lovgivning.

For at opfylde denne politik har koncernen i årets løb arbejdet på at forbedre logistikken samt sikkerheden på virksomhedens lagre. Opdateret sin interne barselspolitik for at byde nye og ligestillingsbaserede barselsregler velkommen og prioriterer generelt løbende en tæt dialog med medarbejderne.

I koncernens virksomheder ansættes medarbejdere uden hensyn til køn, alder, sociale forhold eller lignende, og udelukkende på baggrund af personlige og faglige kvalifikationer i forhold til den pågældende stilling.

Menneskerettigheder

Det er koncernens politik ikke at indgå aftaler med forretningspartnere og medarbejdere, hvis syn på menneskerettigheder afviger fra internationalt anerkendte principper om overholdelse af menneskerettighederne.

Koncernen er opmærksom på potentielle risici i forbindelse med menneskerettigheder i leverandørlandene. For at målrette potentielle risici i relation til menneskerettigheder har koncernen udarbejdet et Code of Conduct. Selskabet og koncernen forventer, at partnere og leverandører overholder koncernens Code of Conduct, der omfatter krav i forhold til menneske- og arbejdstagerrettigheder og implementeringskrav i forholdet mellem partneren/leverandøren og partnerens/leverandørens underleverandører.

Det er ledelsens holdning, at koncernen ikke må indgå aftaler med samarbejdspartnere/leverandører, hvis syn på menneskerettigheder ikke overholder koncernens Code of Conduct.

Ledelsesberetning

Bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse

Det er selskabets og koncernens politik at undgå alle former for korrupsion, herunder afpresning og derved sikre overholdelse af internationale standarder.

Koncernen er opmærksom på potentielle risici i forhold til bestikkelse og korrupsion, da produktion og nogle af virksomhedens partnere er placeret uden for EU.

For at imødegå potentielle risici i forhold til korrupsion og bestikkelse forventes koncernens partnere og leverandører at overholde kravene i koncernens Code of Conduct, som også omfatter implementering af kravene mellem partneren/leverandøren og partnerens/leverandørens underleverandører.

Såfremt samarbejdspartnere/leverandører har forskellige opfattelser af bestikkelse og korrupsion end dem, der kommer til udtryk i koncernens Code of Conduct, er det ledelsens holdning, at man ikke vil indgå aftaler med sådanne partnere/leverandører.

Selskabet og koncernen sigter ligeledes mod at opbygge og udvikle partnerskaber udelukkende med troværdige og professionelle partnere.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Koncernens virksomheder ansætter medarbejdere på baggrund af faglige kompetencer, erfaring og personlighed, og alle medarbejdere i virksomheden kan udforske deres potentiale i overensstemmelse med deres personlige mål og ambitioner uanset køn.

Det er koncernens holdning og politik, at der ikke er kønsbegrænsninger i ansættelsesprocessen.

Selskabets grundlægger er en del af bestyrelsen i koncernens primære datterselskab, hvor også andre grundlæggere af det primære datterselskab deltager i bestyrelsen, hvorfor sammensætningen bestemmes af grundlæggernes køn.

Virksomheden går ind for mangfoldighed i direktion såvel som ledelse, men anser faglige og personlige kompetencer for at være vigtigere end køn, da det ellers ville være i strid med virksomhedens politik om diskrimination.

Da selskabet i regnskabsåret har beskæftiget færre end 50 medarbejdere, er selskabet jf. årsregnskabslovens § 99 b, stk. 4 undtagen for kravet om at opstille et måltal for det underrepræsenterede køn på de øvrige ledelsesniveauer.

Ledelsesberetning

Redegørelse for selskabets og koncernens politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d

Selskabets og koncernens data kan opdeles i to overordnede grupper:

- Generelle data om medarbejdere, partnere og kunder, som er underlagt GDPR-forordningen og håndteres i overensstemmelse hermed.
- Generelle data om produkter, markedsføring, generel logistik og lignende.

Datasikkerhed

Datasikkerhed har høj prioritet i koncernen, og netværket og serverne overvåges løbende for uregelmæssigheder såvel som sårbarheder og scannes løbende for virus og anden malware.

Medarbejderne informeres løbende om cybertrusler og testes i Cybersikkerhed. Cybertesting administreres af virksomhedens it-afdeling.

Alle it enheder i koncernen håndteres i henhold til de beskrevne regler for bortskaffelse af brugt elektronik.

Principper

Koncernen behandler data i overensstemmelse med følgende principper:

- Lovlighed, retfærdighed og gennemsigtighed:

Data behandles i overensstemmelse med gældende love og regler. Behandlingen skal være fair over for de personer, hvis oplysninger indsamles, og der skal være åbenhed om formålet med dataindsamlingen, og hvordan oplysningerne behandles.

- Selvbestemmelse:

Folk skal opretholde så meget kontrol som muligt over deres egne data.

- Progressivitet:

De samfundsmæssige fremskridt i brugen af data kan opnås ved hjælp af dataetiske løsninger.

- Data:

Er et middel til at opnå en konkurrencefordel. Gennem effektive arbejdsgange og minimering af fejl.

Dataetik og machine learning

Mennesket skal analysere, tænke frit og løse opgaver af høj kompleksitet. I mellemtiden skal maskinen/robotten løse monotone, trivielle opgaver med lav kompleksitet og skal styres af mennesker.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
1	Nettoomsætning	644.623.753	569.143.227	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-289.978.807	-284.142.691	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-185.188.049	-145.460.327	-133.028	-118.928
	Bruttoresultat	169.456.897	139.540.209	-133.028	-118.928
3	Personaleomkostninger	-88.598.062	-68.589.146	0	0
4	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-17.965.846	-17.133.160	0	0
	Driftsresultat	62.892.989	53.817.903	-133.028	-118.928
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	19.738.818	13.072.752
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	794.000	435.000
	Andre finansielle indtægter	11.118.026	6.770.880	233.276	163.777
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-2.309.552	-1.344.773	-2.309.552	-1.344.773
	Øvrige finansielle omkostninger	-12.567.006	-10.963.035	-1.549.485	-883.207
	Resultat før skat	59.134.457	48.280.975	16.774.029	11.324.621
5	Skat af årets resultat	-13.101.026	-11.972.664	1.083.104	134.838
6	Årets resultat	46.033.431	36.308.311	17.857.133	11.459.459
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Hesselager Holding ApS	17.857.133	11.459.459		
	Minoritetsinteresser	28.176.298	24.848.852		
		46.033.431	36.308.311		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
7	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	2.639.355	226.959	0	0
8	Goodwill	20.091.360	27.699.418	0	0
9	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	4.977.291	316.231	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	27.708.006	28.242.608	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	16.228.333	13.394.721	0	0
11	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	122.075.473	27.793.270	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	138.303.806	41.187.991	0	0
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	83.891.486	79.184.267
14	Andre tilgodehavender	10.884.930	9.914.209	4.812.203	4.754.147
	Finansielle anlægsaktiver i alt	10.884.930	9.914.209	88.703.689	83.938.414
	Anlægsaktiver i alt	176.896.742	79.344.808	88.703.689	83.938.414
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	137.057.187	150.931.323	0	0
	Varebeholdninger i alt	137.057.187	150.931.323	0	0

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	98.064.221	82.983.109	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	16.177.144	12.156.348
	Udsudte skatteaktiver	0	476.900	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	4.890.351	0	1.786.897
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	12.347.316	0
	Andre tilgodehavender	18.682.580	10.365.511	5.098.756	1.151.766
15	Periodeafgrænsningsposter	4.878.915	4.817.345	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>121.625.716</u>	<u>103.533.216</u>	<u>33.623.216</u>	<u>15.095.011</u>
	Likvide beholdninger	<u>58.737.150</u>	<u>130.464.013</u>	<u>212</u>	<u>172.545</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>317.420.053</u>	<u>384.928.552</u>	<u>33.623.428</u>	<u>15.267.556</u>
	Aktiver i alt	<u>494.316.795</u>	<u>464.273.360</u>	<u>122.327.117</u>	<u>99.205.970</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	28.501.577	19.577.268
	Reserve for udviklingsomkostninger	3.882.287	246.660	0	0
	Overført resultat	55.611.172	41.476.470	30.991.882	22.145.862
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000	0	5.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	59.573.459	46.803.130	59.573.459	46.803.130
	Minoritetsinteresser	69.366.140	58.423.243	0	0
	Egenkapital i alt	128.939.599	105.226.373	59.573.459	46.803.130
Hensatte forpligtelser					
16	Hensættelser til udskudt skat	1.016.849	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.016.849	0	0	0
Gældsforpligtelser					
17	Anden gæld	14.000.000	24.000.876	14.000.000	24.000.876
18	Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.000.000	24.000.876	14.000.000	24.000.876

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
<u>Note</u>					
18	Kortfristet del af langfristet gæld	10.000.876	7.499.987	10.000.876	7.499.987
	Gæld til pengeinstitutter	195.707.249	158.702.876	26.603.190	18.864.864
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	125.862.218	149.552.632	41.680	3.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.395.445	0
	Selskabsskat	5.234.881	0	8.380.212	0
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.652.060
	Anden gæld	13.555.123	19.290.616	332.255	382.053
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	350.360.347	335.046.111	48.753.658	28.401.964
	Gældsforpligtelser i alt	364.360.347	359.046.987	62.753.658	52.402.840
	Passiver i alt	494.316.795	464.273.360	122.327.117	99.205.970
2	Revisor honorar i alt				
19	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
20	Eventualposter				
21	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Reserve for udviklings- omkostnin- ger	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Minoritetsin- teresser	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	80.000	0	0	35.588.961	4.300.000	47.606.925	87.575.886
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-4.300.000	0	-4.300.000
Resultatandel	0	0	0	6.459.459	5.000.000	24.848.852	36.308.311
Valutaeliminering	0	0	0	-325.290	0	-312.534	-637.824
Overført	0	0	246.660	-246.660	0	0	0
Andel af udbytte	0	0	0	0	0	-13.720.000	-13.720.000
Egenkapital 1. januar 2023	80.000	0	246.660	41.476.470	5.000.000	58.423.243	105.226.373
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000
Resultatandel	0	0	0	17.857.133	0	28.176.298	46.033.431
Valutaeliminering	0	0	0	-86.804	0	-83.401	-170.205
Overført	0	0	3.635.627	-3.635.627	0	0	0
Andel af udbytte	0	0	0	0	0	-17.150.000	-17.150.000
	80.000	0	3.882.287	55.611.172	0	69.366.140	128.939.599

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	80.000	18.518.801	17.070.160	4.300.000	39.968.961
Udloddet udbytte	0	0	0	-4.300.000	-4.300.000
Resultatandel	0	1.058.467	5.400.992	5.000.000	11.459.459
Valutaeliminering	0	0	-325.290	0	-325.290
Egenkapital 1. januar 2023	80.000	19.577.268	22.145.862	5.000.000	46.803.130
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Resultatandel	0	8.924.309	8.932.824	0	17.857.133
Valutaeliminering	0	0	-86.804	0	-86.804
	80.000	28.501.577	30.991.882	0	59.573.459

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2023	2022
Årets resultat	46.033.431	36.308.311
22 Reguleringer	34.825.404	34.642.752
23 Ændring i driftskapital	-39.011.523	-53.964.617
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	41.847.312	16.986.446
Renteindbetalinger og lignende	11.118.026	6.770.883
Renteudbetalinger og lignende	-14.876.558	-12.307.808
Pengestrøm fra ordinær drift	38.088.780	11.449.521
Betalt selskabsskat	-1.482.045	-14.539.915
Pengestrømme fra driftsaktivitet	36.606.735	-3.090.394
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-8.397.875	-4.161.307
Køb af materielle anlægsaktiver	-106.237.886	-38.485.507
Salg af materielle anlægsaktiver	0	1.835.007
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.056.221	-1.799.084
Salg af finansielle anlægsaktiver	3.998	85.500
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-115.687.984	-42.525.391
Afdrag på langfristet gæld	-7.499.987	-5.499.988
Betalt udbytte	-22.150.000	-18.020.000
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	37.004.373	148.639.982
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	7.354.386	125.119.994
Ændring i likvider	-71.726.863	79.504.209
Likvider 1. januar 2023	130.464.013	50.959.804
Likvider 31. december 2023	58.737.150	130.464.013
Likvider		
Likvide beholdninger	58.737.150	130.464.013
Likvider 31. december 2023	58.737.150	130.464.013

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
1. Nettoomsætning				
Danmark	60.826.505	47.258.465	0	0
EU og øvrig udland	583.797.248	521.884.762	0	0
	644.623.753	569.143.227	0	0
2.				
Redmark, Godkendt Revisionspartnerselskab				
Revisor honorar i alt	2.503.945	2.245.704	36.562	31.250
Honorar vedrørende lovpligtig revision	195.375	204.250	32.500	31.250
Skattemæssig assistance	140.200	571.968	0	0
Anden assistance herunder udenlandske revisorer	2.168.370	1.469.486	4.062	0
	2.503.945	2.245.704	36.562	31.250
3. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	80.623.679	60.922.048	0	0
Pensioner	4.074.826	4.027.453	0	0
Andre omkostninger til social sikring	3.899.557	3.639.645	0	0
	88.598.062	68.589.146	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	164	139	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
4. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Afskrivning på koncessioner, patenter og licenser	290.505	72.930	0	0
Afskrivning på goodwill	8.641.972	8.290.586	0	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.898.577	8.720.747	0	0
Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver	134.792	48.897	0	0
	17.965.846	17.133.160	0	0
5. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	11.711.477	12.045.564	-1.083.104	-134.838
Årets regulering af udskudt skat	1.389.549	-72.900	0	0
	13.101.026	11.972.664	-1.083.104	-134.838
6. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			8.924.309	1.058.467
Udbytte for regnskabsåret			0	5.000.000
Overføres til overført resultat			8.932.824	5.400.992
Disponeret i alt			17.857.133	11.459.459

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
7. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. januar 2023	614.194	603.327	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2023	-328	0	0	0
Tilgang i årets løb	2.703.534	10.867	0	0
Kostpris 31. december 2023	3.317.400	614.194	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-387.235	-314.305	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2023	-305	0	0	0
Årets afskrivninger	-290.505	-72.930	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-678.045	-387.235	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	2.639.355	226.959	0	0
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
8. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2023	53.150.226	49.316.018	0	0
Tilgang i årets løb	1.033.914	3.834.208	0	0
Kostpris 31. december 2023	54.184.140	53.150.226	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-25.450.808	-17.160.222	0	0
Årets afskrivninger	-8.641.972	-8.290.586	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-34.092.780	-25.450.808	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	20.091.360	27.699.418	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
9. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar 2023	316.231	0	0	0
Tilgang i årets løb	4.661.060	316.231	0	0
Kostpris 31. december 2023	4.977.291	316.231	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	4.977.291	316.231	0	0

Virksomhedens udviklingsprojektor omfatter udvikling og test af IT-software.

Færdiggørelse forventes i 2025, hvorefter idriftsættelse vil finde sted umiddelbart derefter.

Ledelsen har ikke fundet indikation af behov for nedskrivninger i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2023	33.352.380	24.113.434	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2023	-234.325	0	0	0
Tilgang i årets løb	11.762.770	11.496.199	0	0
Afgang i årets løb	-1.435.682	-2.257.253	0	0
Kostpris 31. december 2023	43.445.143	33.352.380	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-19.957.659	-11.610.261	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2023	427.238	0	0	0
Årets afskrivninger	-8.898.577	-8.720.747	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.212.188	373.349	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-27.216.810	-19.957.659	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	16.228.333	13.394.721	0	0
11. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar 2023	27.793.270	803.963	0	0
Tilgang i årets løb	94.282.203	26.989.307	0	0
Kostpris 31. december 2023	122.075.473	27.793.270	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	122.075.473	27.793.270	0	0
Renteomkostninger indgår i årets tilgang med	3.131.186	473.817	0	0

Noter

12. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2023	0	0	41.757.000	41.810.000
Afgang i årets løb	0	0	0	-53.000
Kostpris 31. december 2023	0	0	41.757.000	41.757.000
Opskrivninger 1. januar 2023	0	0	42.421.305	35.561.785
Valutaeliminering	0	0	-86.804	-325.290
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	26.421.148	19.755.082
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	0	1.709.728
Udbytte	0	0	-17.850.000	-14.280.000
Opskrivninger 31. december 2023	0	0	50.905.649	42.421.305
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2023	0	0	-15.721.743	-9.039.413
Årets afskrivninger på goodwill	0	0	-6.682.330	-6.682.330
Afskrivninger på goodwill 31. december 2023	0	0	-22.404.073	-15.721.743
Modregnet i tilgodehavender	0	0	13.632.910	10.727.705
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	0	13.632.910	10.727.705
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	0	0	83.891.486	79.184.267
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0	11.694.076	18.376.406

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Hesselager Holding ApS
Pedestal ApS, Aarhus	100 %	-13.632.910	-2.905.205	0
Rains ApS, Aarhus	51 %	141.563.550	57.502.649	83.891.486
		127.930.640	54.597.444	83.891.486

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
13. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2023	0	0	0	842.552
Tilgang i årets løb	0	0	0	44.143
Afgang i årets løb	0	0	0	-886.695
Nedskrivninger 1. januar 2023	0	0	0	-842.552
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	842.552
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	0	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
14. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. januar 2023	9.922.402	8.208.818	4.762.340	4.714.876
Tilgang i årets løb	1.045.734	1.799.084	47.569	47.464
Afgang i årets løb	-85.500	-85.500	0	0
Kostpris 31. december 2023	10.882.636	9.922.402	4.809.909	4.762.340
Nedskrivninger 1. januar 2023	-8.193	-8.198	-8.193	-8.198
Årets reguleringer	10.487	5	10.487	5
Nedskrivninger 31. december 2023	2.294	-8.193	2.294	-8.193
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	10.884.930	9.914.209	4.812.203	4.754.147
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	4.812.203	4.754.147	4.812.203	4.754.147
Deposita	6.072.727	5.160.062	0	0
	10.884.930	9.914.209	4.812.203	4.754.147

Heraf forfalder til indfrielse dkr. 4.812.203 efter mere end 5 år.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
15. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt husleje	2.188.365	1.891.899	0	0
Øvrige forudbetalinger	2.652.446	2.710.871	0	0
Kommision	38.104	214.575	0	0
	4.878.915	4.817.345	0	0
16. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2023	-476.900	-404.000	0	0
Udskudt skat af årets resultat	1.493.749	-72.900	0	0
	1.016.849	-476.900	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	1.142.000	74.000	0	0
Materielle anlægsaktiver	-220.151	-782.000	0	0
Øvrige	95.000	231.100	0	0
	1.016.849	-476.900	0	0
17. Anden gæld				
Anden gæld i alt	24.000.876	31.500.863	24.000.876	31.500.863
Heraf forfalder inden for 1 år	-10.000.876	-7.499.987	-10.000.876	-7.499.987
Anden gæld i alt	14.000.000	24.000.876	14.000.000	24.000.876
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0

Noter

18. Gældsforpligtelser

Koncern og modervirksomhed

	<u>Gæld i alt 31/12 2023</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2023</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Anden gæld	24.000.876	10.000.876	14.000.000	0
	<u>24.000.876</u>	<u>10.000.876</u>	<u>14.000.000</u>	<u>0</u>

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 105.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 122.075 t.kr.

Noter

20. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Moderselskabet:

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders samt Tablelab ApS's bankengagement. Forpligtelsen udgør pr. 31. december 2023 i alt 74 t.kr.

Af selskabets kapitalandele i Rains ApS, er 13,5% stillet til sikkerhed for anden gæld.

Koncernen:

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået leasingaftaler for samlet 1.236 t.kr.

Huslejeforpligtelser:

Koncernen har indgået huslejeaftaler med en forpligtelse på samlet 80.241 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Koncernen har for huslejeforpligtelser igennem pengeinstitut stillet bankgarantier på i alt 13.474 t.kr.

Koncernen har igennem pengeinstitut stillet bankgaranti på i alt 85.720 tkr. for datterselskabs bankengagement der udviser en gæld pr. 31. december 2023 på 124.000 tkr.

Koncernen har igennem pengeinstitut afgivet betalingsgaranti i forbindelse med nybyggeri på 20.420 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Daniel Brix Hesselager, Krathusvej 3, 8240 Risskov

Hovedaktionær

Transaktioner

Selskaberne i Hesselager Holding ApS koncernen har i regnskabsåret haft transaktioner på markedsmæssige vilkår med koncernselskaber og moderselskabet Hesselager Holding ApS har haft transaktioner på markedsmæssige vilkår med datterselskaber i koncernen.

Transaktionerne med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår, hvorved der ikke oplyses yderligere i henhold til Årsregnskabslovens §98c.

22. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Nedskrivninger af omsætningsaktiver

Andre finansielle indtægter

Øvrige finansielle omkostninger

Skat af årets resultat

	Koncern	
	2023	2022
	<u> </u>	<u> </u>
	17.965.846	17.133.160
	2.309.552	0
	-11.118.026	-6.770.880
	12.567.006	12.307.808
	13.101.026	11.972.664
	<u>34.825.404</u>	<u>34.642.752</u>

Noter

23. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	13.874.136	-79.975.477
Ændring i tilgodehavender	-23.459.751	-26.256.971
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-29.425.908	52.267.831
	<u>-39.011.523</u>	<u>-53.964.617</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hesselager Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Hesselager Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Hesselager Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab 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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Domænerettigheder

Domænerettigheder m.v. måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5-7 år.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 7 år.

Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede rettigheder til markeder med en stærk markedsposition og langsigtede indtjeningsmuligheder.

Udviklingsomkostninger

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger liniært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger med tillæg af indirekte omkostninger og finansieringsomkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttede virksomheder men ikke findes i modervirksomheden er følgende regnskabspraksis anvendt:

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Hesselager Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acon-toskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Daniel Brix Hesselager

Direktør

Serienummer: d72118bd-3b5e-4365-8574-8b2ca6234d33

IP: 217.63.xxx.xxx

2024-07-04 11:01:06 UTC



Daniel Brix Hesselager

Dirigent

Serienummer: d72118bd-3b5e-4365-8574-8b2ca6234d33

IP: 217.63.xxx.xxx

2024-07-04 11:01:06 UTC



Henrik Sondrup

REDMARK, GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR: 29442789

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 123efa02-fcea-460e-817d-cc19315ad702

IP: 40.113.xxx.xxx

2024-07-04 13:50:40 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**