

Hesselkær Holding ApS

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

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 05.04.22

Palle Henrik Heisselberg Staal
Dirigent



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Vi er et uafhængigt medlem af
det globale rådgivnings- og revisionsnetværk

Kolding
Birkemose Allé 19
6000 Kolding

Tel. 75 53 74 00
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 34

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 01.01.21 - 31.12.21 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. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 5. april 2022

Direktionen

Palle Henrik Heisselberg Staal

Til kapitalejeren i Hesselkær Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hesselkær Holding ApS for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 5. april 2022

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	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>			
Resultat af primær drift	13.648	9.486	5.016
Finansielle poster i alt	129	-453	420
Årets resultat	10.651	6.992	4.231
<i>Balance</i>			
Samlede aktiver	124.945	125.681	84.521
Investeringer i materielle anlægsaktiver	38.192	2.152	19.152
Egenkapital	39.426	29.541	23.482
<i>Pengestrømme</i>			
Nettopengestrømme fra:			
Driften	42.502	16.661	-26.775
Investeringer	-30.469	-8.362	-19.938
Finansiering	-12.062	-6.412	39.344
Årets pengestrømme	-29	1.887	-7.369

Nøgletal

	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>			
Egenkapitalens forrentning	31%	20%	36%
<i>Soliditet</i>			
Soliditetsgrad	32%	24%	28%

Sidste år var det første år, hvor der blev aflagt koncernregnskab. Derfor er hoved- og nøgletallene for 2017-2018 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 at være holdingselskab og eje et selskab som driver virksomhed med transportvirksomhed, handel, indvinding af råstoffer samt udlejning af ejendomme og dermed beslægtede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 10.651.092 mod DKK 6.992.333 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 39.425.980.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Året er gået som forventet.

Resultatforventningen for 2021 var et resultat før skat på knap t.DKK 9.100. Fordelt med t.DKK 4.200 på almindelig drift og t.DKK 4.900 på avance ved salg af ejendom. Målsætningen blev opfyldt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 4.900 for det kommende år. Forudsat at krisen i Ukraine ikke får væsentlig betydning for selskabets drift i 2022.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

		Koncern		Modervirksomhed	
Note		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
	Bruttoresultat	63.873.450	39.161.562	-31.753	-41.099
1	Personaleomkostninger	-18.721.175	-15.477.134	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	45.152.275	23.684.428	-31.753	-41.099
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-9.418.972	-8.182.816	0	0
	Andre driftsomkostninger	-22.085.115	-6.015.809	0	0
	Resultat af primær drift	13.648.188	9.485.803	-31.753	-41.099
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.230.704	4.870.084
3	Andre finansielle indtægter	1.545.970	598.237	595.414	88.322
4	Andre finansielle omkostninger	-1.416.689	-1.051.297	-122.928	-20.936
	Resultat før skat	13.777.469	9.032.743	7.671.437	4.896.371
	Skat af årets resultat	-3.126.377	-2.040.410	-119.218	-5.764
	Årets resultat	10.651.092	6.992.333	7.552.219	4.890.607
5	Resultatdisponering				

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.686.644	1.996.501	0	0
	Erhvervede rettigheder	310.183	510.207	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	753.612	319.541	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.750.439	2.826.249	0	0
	Grunde og bygninger	42.168.734	14.625.775	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	31.927.230	31.484.171	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	74.095.964	46.109.946	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	25.842.889	19.318.590
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	10.000	0	0	0
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	618.053	537.327	0	0
9	Deposita	338.000	338.000	0	0
9	Andre tilgodehavender	6.623.742	7.145.333	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	7.589.795	8.020.660	25.842.889	19.318.590
	Anlægsaktiver i alt	84.436.198	56.956.855	25.842.889	19.318.590
	Råvarer og hjælpematerialer	1.312.825	1.497.194	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	10.511.564	31.090.185	0	0
	Varebeholdninger i alt	11.824.389	32.587.379	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.223.958	29.205.601	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	120.500	0	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	102.911	252.064
	Andre tilgodehavender	20.079	1.505.000	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	99.500	0	0
	Tilgodehavender i alt	22.364.537	30.810.101	102.911	252.064
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.063.490	2.492.069	3.063.490	2.492.069
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	3.063.490	2.492.069	3.063.490	2.492.069
	Likvide beholdninger	3.256.411	2.834.844	123.318	586
	Omsætningsaktiver i alt	40.508.827	68.724.393	3.289.719	2.744.719
	Aktiver i alt	124.945.025	125.681.248	29.132.608	22.063.309

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Note	PASSIVER				
	Selskabskapital	140.000	140.000	140.000	140.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	25.585.689	19.165.098
	Overført resultat	27.753.256	21.064.642	2.167.565	1.899.542
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	457.200	56.500	457.200	56.500
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	28.350.456	21.261.142	28.350.454	21.261.140
10	Minoritetsinteresser	11.075.524	8.279.395	0	0
	Egenkapital i alt	39.425.980	29.540.537	28.350.454	21.261.140
11	Hensættelser til udskudt skat	1.864.126	2.058.130	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.864.126	2.058.130	0	0
12	Gæld til realkreditinstitutter	15.392.449	34.501.814	0	0
12	Gæld til øvrige kreditinstitutter	18.719.875	5.881.109	0	0
12	Leasingforpligtelser	17.859.320	17.694.073	0	0
12	Deposita	99.300	87.300	0	0
12	Anden gæld	0	2.000.000	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	52.070.944	60.164.296	0	0
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.958.788	5.642.486	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.069.198	2.618.669	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	500.000	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.744.353	16.968.657	26.800	5.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	611.704	632.849
	Selskabsskat	2.740.728	1.967.538	0	0
	Anden gæld	7.999.208	6.170.331	143.650	164.320
	Periodeafgrænsningsposter	71.700	50.604	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	31.583.975	33.918.285	782.154	802.169
	Gældsforpligtelser i alt	83.654.919	94.082.581	782.154	802.169
	Passiver i alt	124.945.025	125.681.248	29.132.608	22.063.309
13	Oplysninger om dagsværdi				
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21							
Saldo pr. 01.01.21	140.000	0	21.064.642	56.500	21.261.142	8.279.395	29.540.537
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-400.000	0	-400.000	0	-400.000
Betalt udbytte	0	0	0	-56.500	-56.500	-300.000	-356.500
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-6.405	0	-6.405	-2.744	-9.149
Forslag til resultatdisponering	0	0	7.095.019	457.200	7.552.219	3.098.873	10.651.092
Saldo pr. 31.12.21	140.000	0	27.753.256	457.200	28.350.456	11.075.524	39.425.980

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.01.21 - 31.12.21

Saldo pr. 01.01.21	140.000	19.165.098	1.899.542	56.500	21.261.140	0	21.261.140
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-400.000	0	-400.000	0	-400.000
Betalt udbytte	0	0	0	-56.500	-56.500	0	-56.500
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-6.405	0	-6.405	0	-6.405
Forslag til resultatdisponering	0	6.420.591	674.428	457.200	7.552.219	0	7.552.219
Saldo pr. 31.12.21	140.000	25.585.689	2.167.565	457.200	28.350.454	0	28.350.454

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	10.651.092	6.992.333
17 Reguleringer	12.678.066	10.737.250
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	20.762.990	4.920.447
Tilgodehavender	8.173.110	-10.005.057
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-6.974.907	6.074.406
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	45.290.351	18.719.379
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	486.207	213.216
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-832.977	-848.827
Betalt selskabsskat	-2.441.731	-1.422.414
Pengestrømme fra driften	42.501.850	16.661.354
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-913.254	-116.579
Salg af immaterielle anlægsaktiver	125.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-30.688.623	-1.648.891
Salg af materielle anlægsaktiver	637.500	890.900
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-1.394.865	-3.109.373
Salg af værdipapirer og kapitalandele	1.364.504	2.635.272
Modtaget udbytte	401.091	-7.013.333
Pengestrømme fra investeringer	-30.468.647	-8.362.004
Betalt udbytte	-456.500	-455.300
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	3.325.615
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-18.537.365	-2.412.302
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	14.786.773	0
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-948.007	-902.173
Afdrag på leasingforpligtelser	-6.919.067	-5.968.275
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	12.000	0
Pengestrømme fra finansiering	-12.062.166	-6.412.435
Årets samlede pengestrømme	-28.963	1.886.915
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.834.844	3.377.871
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-2.618.669	-5.048.611
Likvide beholdninger ved årets slutning	187.212	216.175
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	3.256.411	2.834.844
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-3.069.199	-2.618.669
I alt	187.212	216.175

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	16.098.065	13.444.759	0	0
Pensioner	1.940.833	1.570.469	0	0
Andre omkostninger til social sikring	139.520	72.683	0	0
Andre personaleomkostninger	542.757	389.223	0	0
I alt	18.721.175	15.477.134	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	34	29	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	7.230.704	4.870.084
I alt	0	0	7.230.704	4.870.084

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	586	0
Renteindtægter i øvrigt	648.677	200.314	0	0
Øvrige finansielle indtægter	897.293	397.923	594.828	88.322
I alt	1.545.970	598.237	595.414	88.322

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	21.493	17.032
Renteomkostninger i øvrigt	980.417	923.735	101.435	3.904
Øvrige finansielle omkostninger	436.272	127.562	0	0
I alt	1.416.689	1.051.297	122.928	20.936

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK

5. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	6.420.591	4.157.336
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	400.000	400.000	400.000	400.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	457.200	56.500	457.200	56.500
Minoritetsinteresser	3.098.873	2.091.543	0	0
Overført resultat	6.695.019	4.444.290	274.428	276.771
I alt	10.651.092	6.992.333	7.552.219	4.890.607

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede rettigheder	Udviklingsprojekter under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	3.567.102	884.969	319.541
Tilgang i året	441.446	37.737	434.071
Afgang i året	0	-193.790	0
Kostpris pr. 31.12.21	4.008.548	728.916	753.612
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-1.570.601	-374.762	0
Afskrivninger i året	-751.303	-63.350	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	19.379	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-2.321.904	-418.733	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	1.686.644	310.183	753.612

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. 01.01.21	15.399.987	52.503.563
Tilgang i året	28.070.459	10.121.164
Afgang i året	-517.500	-1.379.362
Kostpris pr. 31.12.21	42.952.946	61.245.365
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-774.212	-21.019.392
Afskrivninger i året	-10.000	-8.594.318
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	295.575
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-784.212	-29.318.135
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	42.168.734	31.927.230
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.21	0	25.941.534

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	0	0	13.725
Tilgang i året	0	10.000	0
Kostpris pr. 31.12.21	0	10.000	13.725
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.21	0	0	523.602
Dagsværdireguleringer i året	0	0	80.726
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.21	0	0	604.328
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	10.000	618.053
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.21	200.000	0	0
Kostpris pr. 31.12.21	200.000	0	0
Opskrivninger pr. 01.01.21	19.118.590	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	7.230.704	0	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-700.000	0	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	-6.405	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	25.642.889	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	25.842.889	0	0
Navn og hjemsted:			Ejerandel
Dattervirksomheder:			
Palle Staal Holding ApS, Vejle			70%
PST Gruppen ApS, Vejle			70%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita	Andre tilgodehaver
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.21	0	6.623.742
Tilgang i året	338.000	0
Kostpris pr. 31.12.21	338.000	6.623.742
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	338.000	6.623.742

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

10. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	8.279.395	6.541.310	0	0
Betalt udbytte	-300.000	-300.000	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	-2.744	-53.458	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	3.098.873	2.091.543	0	0
I alt	11.075.524	8.279.395	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	2.058.130	2.267.202	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-194.004	-192.064	0	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	0	-17.008	0	0

Udskudt skat pr. 31.12.21	1.864.126	2.058.130	0	0
---------------------------	-----------	-----------	---	---

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	415.484	331.157	0	0
Materielle anlægsaktiver	1.322.124	1.618.215	0	0
Finansielle anlægsaktiver	126.518	108.758	0	0

I alt	1.864.126	2.058.130	0	0
-------	-----------	-----------	---	---

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	572.000	13.104.450	15.964.449	34.501.814
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.000.000	0	19.719.875	5.881.109
Leasingforpligtelser	5.386.788	738.114	23.246.108	23.336.559
Deposita	0	99.300	99.300	87.300
Anden gæld	0	0	0	2.000.000

I alt	6.958.788	13.941.864	59.029.732	65.806.782
-------	-----------	------------	------------	------------

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Unoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 31.12.21	3.063.490	618.053	3.681.543
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	551.060	0	551.060

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

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid op til 23-24 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 10-12, i alt t.DKK 942.

Garantiforpligtelser

Koncernen har til sikkerhed for reetableringsforpligtelse afgivet betalingsgarantier t.DKK 5.285.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat 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 mv.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 15.964 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 52.409.

Til sikkerhed for bankgæld har koncernen givet virksomhedspant på t.DKK 1.000 i simple fordringer, varelagre og driftsmateriel, hvis bogførte værdi udgør t.DKK 21.792.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på t.DKK 15.925 med pant i grunde og bygninger til sikkerhed for kreditinstitutter. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 52.409.

Der er deponeringskonti t.DKK 1.717, der ligger til sikkerhed for forudbetalinger for ejendomssalg

Koncernen har afgivet pant i betalingsrettigheder Landbrugsstyrelsen, der ligger til sikkerhed for kreditinstitutter. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 265.

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.

	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-22.389	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	9.418.972	8.182.816
Andre driftsomkostninger	59.425	0
Finansielle indtægter	-1.545.970	-598.237
Finansielle omkostninger	1.416.689	1.051.297
Skat af årets resultat	3.126.377	2.040.410
Øvrige reguleringer	224.962	60.964
I alt	12.678.066	10.737.250

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.

Regnskabspraksis for modervirksomheden og koncernen er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Indregning af finansielle leasingkontrakter i balancen

I 2020 blev anvendt overgangsregelen ved indregning af leasede aktiver i overgangen fra regnskabsklasse B til regnskabsklasse C, hvorved kun nye leasede aktiver indregnes i balancen. Kontrakter som er indgået tidligere, blev i 2020 fortsat alene oplyst i en note.

Brug af overgangsregelen er ændret i 2021, således at alle finansielt leasede aktiver og dertilhørende forpligtelser indregnes fremover i balancen, da det er ledelsens vurdering, at der derved bedre opnås et revisende billede. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede regnskabspraksis har en negativ påvirkning på resultatet før skat for 2021 med DKK 239. Pr. 31.12.21 reduceres egenkapitalen med t.DKK 173 og balancesummen forøges med t.DKK 23.411.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

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, omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer og vareforbrug 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 levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger 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, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	1-6	0
Erhvervede rettigheder	4-10	0
Bygninger	50	50
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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, 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 til-læg 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 finan-siere 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 nedskrivnin-ger.

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

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 ned-skrivninger.

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 salgsmkostninger 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.

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 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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Periodeafgrænsningsposter

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

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 og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

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