

Hesselkær Holding ApS

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

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.04.25

Palle Henrik Heisselberg Staal
Dirigent

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
Godkendt Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 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. 31.12.24 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 24. april 2025

Direktionen

Palle Henrik Heisselberg Staal

Til kapitalejeren i Hesselkær Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hesselkær Holding ApS for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om 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. 31.12.24 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 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.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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 lovgivningen.

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 24. april 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Marianne Christoffersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34133

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2024	2023	2022	2021	2020
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	15.760	14.080	16.057	13.648	9.486
Finansielle poster i alt	-3.102	40	-2.105	129	-453
Årets resultat	9.729	11.065	11.002	10.651	6.992
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	173.576	154.654	144.736	124.947	125.681
Investeringer i materielle anlægsaktiver	18.178	40.819	30.865	38.192	2.152
Egenkapital	68.439	59.770	49.678	39.426	29.541

Nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	15%	10%	12%	17%	20%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	39%	39%	34%	32%	24%
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet består i at indvinde og forarbejde grus forekomster på flere lokationer mellem Give og Christiansfeld, primært til anlægsbranchen i form af bundsikringsgrus og stabilgrus til anlægsprojekter, både inden for det private og det offentlige byggeri. Dertil kommer transport med både egne og eksterne lastbiler fra grusgravene til byggepladserne, samt bortskaffelse af jord for virksomhedens entreprenør kunder.

Koncernen har også en miljøafdeling, som udtager jordprøver i forbindelse med jordlytninger. I vintersæsonen udfører koncernen vinterbekæmpelse på en stor del af Vejdirektoratets veje i Region Syddanmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK 9.729.149 mod DKK 11.064.577 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 68.439.306.

Årets resultat er tilfredsstillende.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2024 var et resultat før skat på t.DKK 9000.

Årets realiserede resultat på t.DKK 12.660 før skat. Det væsentligt bedre resultat er fremkommet af primært en mere effektiv produktion i grusgravene, samt en bedre indkøbsstyring i forbindelse med den totale digitalisering der har fundet sted i koncernen. Resultatet er dog samtidig påvirket af et faldende aktivitetsniveau, men som ovenfor nævnt er gennemført mere effektivt.

Samlet set - har det affødt en væsentlig forbedret indtjening.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et resultat før skat i niveauet t.DKK 9.000 for det kommende år.

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for finansielle risici, der kan påvirke koncernens drift og finansielle stilling. Risici, der er af såvel kommerciel som finansiell art, vurderes ikke generelt at afvige fra, hvad der er sædvanligt for branchen.

Ledelsen forholder sig gennem forretningsgrundlaget aktivt til de risici, der vurderes at være af betydning for koncernen.

Prisrisici

Koncernen er eksponeret over for råvareprisrisici, idet der i koncernens produkter indgår en række råvarer med svingende priser, hovedsageligt stabilgrus, jord, sand og andre råvarer der udvindes fra grusgrave til salg. Prisrisici afdækkes ikke. Påvirkningen på koncernens resultat har hidtil været begrænset, idet prisudsving på de væsentligste råvarer overvejende overføres til koncernens salgspriser.

Renterisici

Koncernen har variabelt forrentede forpligtelser i væsentligt omfang og er som følge heraf udsat for renterisici. Som følge af koncernens soliditet og finansielle beredskab, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig effekt på indtjeningen. Der foretages derfor ikke afdækning af renterisici.

Kreditrisici

Koncernens primære kreditrisiko er relateret til tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser. Koncernen afdækker risikoen ved kreditforsikring af debitorer samt tæt styring af kreditgivning.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024 DKK	2023 DKK	2024 DKK	2023 DKK
	56.254.146	52.864.743	-101.888	-162.983
	31.701.395	30.113.478	-101.888	-162.983
	15.760.274	14.079.638	-101.888	-162.983
1	-24.552.751	-22.751.265	0	0
	12.658.266	14.119.537	6.970.555	7.966.550
	-2.929.117	-3.054.960	-80.902	-96.492
	9.729.149	11.064.577	6.889.653	7.870.058
2	0	0	6.632.853	7.453.859
3	570.493	3.089.873	482.248	675.674
4	-3.672.501	-3.049.974	-42.658	0
5				

Note	AKTIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK	
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	5.783.861	73.519	0	0
	Erhvervede rettigheder	554.750	440.187	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	1.077.872	970.721	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	7.416.483	1.484.427	0	0
	Grunde og bygninger	81.501.187	81.001.801	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	39.128.468	37.857.669	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	120.629.655	118.859.470	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	45.289.374	39.706.521
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.374.110	744.110	630.000	0
9	Andre tilgodehavender	0	15.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.374.110	759.110	45.919.374	39.706.521
	Anlægsaktiver i alt	129.420.248	121.103.007	45.919.374	39.706.521
	Råvarer og hjælpematerialer	1.281.478	1.244.817	0	0
	Varer under fremstilling	464.768	404.752	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	7.000.000	7.000.000	0	0
	Varebeholdninger i alt	8.746.246	8.649.569	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.783.326	21.226.826	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.626.266
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	905.906	0
	Andre tilgodehavender	1.661.563	5.677	428.225	5.677
	Tilgodehavender i alt	29.444.889	21.232.503	1.334.131	1.631.943
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.033.662	107.289	3.033.662	107.288
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	3.033.662	107.289	3.033.662	107.288
	Likvide beholdninger	2.930.826	3.561.485	2.821.091	2.985.666
	Omsætningsaktiver i alt	44.155.623	33.550.846	7.188.884	4.724.897
	Aktiver i alt	173.575.871	154.653.853	53.108.258	44.431.418

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.24 DKK	31.12.23 DKK	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	140.000	140.000	140.000	140.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	42.989.374	38.456.521
	Overført resultat	47.494.094	42.004.441	4.504.720	3.547.920
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.400.000	610.000	1.400.000	610.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	49.034.094	42.754.441	49.034.094	42.754.441
10	Minoritetsinteresser	19.405.212	17.015.716	0	0
	Egenkapital i alt	68.439.306	59.770.157	49.034.094	42.754.441
11	Hensættelser til udskudt skat	1.349.331	1.506.894	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.349.331	1.506.894	0	0
12	Gæld til realkreditinstitutter	6.735.137	15.312.856	0	0
12	Gæld til øvrige kreditinstitutter	30.061.042	12.453.307	0	0
12	Leasingforpligtelser	20.757.955	19.396.756	0	0
12	Deposita	50.400	50.400	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	57.604.534	47.213.319	0	0
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9.097.596	7.917.136	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	18.004.137	17.055.744	3.004.814	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.179.421	13.831.872	96.800	26.801
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	942.921	0
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	111.868	103.020	0	0
	Selskabsskat	2.080.526	4.690.551	0	1.650.176
	Anden gæld	2.642.652	2.534.860	29.629	0
	Periodeafgrænsningsposter	66.500	30.300	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	46.182.700	46.163.483	4.074.164	1.676.977
	Gældsforpligtelser i alt	103.787.234	93.376.802	4.074.164	1.676.977
	Passiver i alt	173.575.871	154.653.853	53.108.258	44.431.418
13	Oplysninger om dagsværdi				
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24							
Saldo pr. 01.01.24	140.000	0	42.004.441	610.000	42.754.441	17.015.716	59.770.157
Betalt udbytte	0	0	0	-610.000	-610.000	-450.000	-1.060.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	5.489.653	1.400.000	6.889.653	2.839.496	9.729.149
Saldo pr. 31.12.24	140.000	0	47.494.094	1.400.000	49.034.094	19.405.212	68.439.306

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for
01.01.24 - 31.12.24

Saldo pr. 01.01.24	140.000	38.456.521	3.547.920	610.000	42.754.441	0	42.754.441
Betalt udbytte	0	0	0	-610.000	-610.000	0	-610.000
Forslag til resultatdisponering	0	4.532.853	956.800	1.400.000	6.889.653	0	6.889.653
Saldo pr. 31.12.24	140.000	42.989.374	4.504.720	1.400.000	49.034.094	0	49.034.094

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2024 DKK	2023 DKK
Årets resultat	9.729.149	11.064.577
17 Reguleringer	19.804.644	15.702.231
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-96.677	7.453.051
Tilgodehavender	-8.197.386	7.243.605
Leverandører af varer og tjenesteydelser	347.551	1.029.842
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	151.360	375.107
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	21.738.641	42.868.413
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	121.988	2.645.653
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-3.671.022	-3.050.995
Betalt selskabsskat	-5.696.705	-1.097.620
Pengestrømme fra driften	12.492.902	41.365.451
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-6.206.437	-545.420
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.048.339	-31.862.384
Salg af materielle anlægsaktiver	2.909.017	2.068.900
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-4.401.450	-361.832
Salg af værdipapirer og kapitalandele	1.293.580	3.653.035
Pengestrømme fra investeringer	-13.453.629	-27.047.701
Betalt udbytte	-1.060.000	-972.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-8.574.259	-20.893.887
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	19.356.128	18.739.461
Afdrag på leasingforpligtelser	-9.391.801	-8.979.633
Pengestrømme fra finansiering	330.068	-12.106.059
Årets samlede pengestrømme	-630.659	2.211.691
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	3.561.485	1.349.794
Likvide beholdninger ved årets slutning	2.930.826	3.561.485
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.930.826	3.561.485
I alt	2.930.826	3.561.485

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024 DKK	2023 DKK	2024 DKK	2023 DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	20.702.149	19.031.610	0	0
Pensioner	2.652.118	2.467.189	0	0
Andre omkostninger til social sikring	184.998	176.004	0	0
Andre personaleomkostninger	1.013.486	1.076.462	0	0
I alt	24.552.751	22.751.265	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	41	37	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	2.092.238	1.839.897	0	0
Pension til direktion	256.190	213.440	0	0

Vederlag til direktion	2.348.428	2.053.337	0	0
------------------------	-----------	-----------	---	---

Vederlag til bestyrelse	250.000	50.000	0	0
-------------------------	---------	--------	---	---

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.598.428	2.103.337	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	6.632.853	7.453.859
---	---	---	-----------	-----------

I alt	0	0	6.632.853	7.453.859
-------	---	---	-----------	-----------

3. Andre finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	52.743
Øvrige finansielle indtægter	570.493	3.089.873	482.248	622.931

I alt	570.493	3.089.873	482.248	675.674
-------	---------	-----------	---------	---------

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
	DKK	DKK	DKK	DKK

4. Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	14.582	0
Øvrige finansielle omkostninger	3.672.501	3.049.974	28.076	0
I alt	3.672.501	3.049.974	42.658	0

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	4.532.853	6.403.859
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.400.000	610.000	1.400.000	610.000
Minoritetsinteresser	2.839.496	3.194.517	0	0
Overført resultat	5.489.653	7.260.060	956.800	856.199
I alt	9.729.149	11.064.577	6.889.653	7.870.058

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojek- ter	Erhvervede ter rettigheder	Udviklingsprojek- ter under udførel- se
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.24	3.618.690	837.749	970.721
Tilgang i året	5.905.473	193.813	107.151
Kostpris pr. 31.12.24	9.524.163	1.031.562	1.077.872
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-3.545.171	-397.562	0
Afskrivninger i året	-195.131	-79.250	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-3.740.302	-476.812	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	5.783.861	554.750	1.077.872

Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse består af omkostninger indtil opstart af grusgrave. Omkostningerne aktiveres under forudsætning af, at ledelsen vurderer, at det er meget sandsynligt, at den respektive grusgrav etableres, og at aktivet efterfølgende givet et afkast.

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.24	83.612.638	83.084.207
Tilgang i året	3.287.435	14.890.904
Afgang i året	0	-7.680.056
Kostpris pr. 31.12.24	86.900.073	90.295.055
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-2.610.836	-45.226.538
Afskrivninger i året	-2.788.050	-11.301.104
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	5.361.055
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-5.398.886	-51.166.587
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	81.501.187	39.128.468

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i Andre værdipapir- tilknyttede virksomheder og kapitalan- dele	
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.24	0	13.725
Tilgang i året	0	630.000
Kostpris pr. 31.12.24	0	643.725
Dagsværdireguleringer pr. 01.01.24	0	730.385
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.24	0	730.385
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	0	1.374.110
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.24	200.000	0
Tilgang i året	0	630.000
Kostpris pr. 31.12.24	200.000	630.000
Opskrivninger pr. 01.01.24	39.506.521	0
Årets resultat fra kapitalandele	6.632.853	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-1.050.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.24	45.089.374	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	45.289.374	630.000
Navn og hjemsted:	Ejerandel	
Dattervirksomheder:		
Palle Staal Holding ApS, Vejle	70%	
PST Gruppen ApS, Vejle	70%	
Jerlevvej 1 ApS, Vejle	56%	

Moderselskabet har investeret med 10% i en unoteret virksomhed, der endnu ikke har aflagt sit første årsregnskab. Kapitalandelen er indregnet til kostpris t.DKK 630.

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehaver
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.24	15.000
Afgang i året	-15.000
Kostpris pr. 31.12.24	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK

10. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	17.015.716	14.211.199	0	0
Betalt udbytte	-450.000	-390.000	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	2.839.496	3.194.517	0	0
I alt	19.405.212	17.015.716	0	0

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.24	1.506.894	1.602.016	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-157.563	-95.122	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.24	1.349.331	1.506.894	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	499.828	326.259	0	0
Materielle anlægsaktiver	700.697	1.031.829	0	0
Finansielle anlægsaktiver	154.251	154.251	0	0
Skattemæssige underskud	-5.445	-5.445	0	0
I alt	1.349.331	1.506.894	0	0

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.24	Gæld i alt 31.12.23
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	210.596	6.002.590	6.945.733	15.519.992
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.800.000	23.000	31.861.042	13.453.307
Leasingforpligtelser	7.087.000	2.313.402	27.844.955	26.106.756
Deposita	0	50.400	50.400	50.400
I alt	9.097.596	8.389.392	66.702.130	55.130.455

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Unoterede værdi- papirer og kapitalandele
Koncern:		
Dagsværdi pr. 31.12.24	3.033.662	744.110
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	448.505	0
Modervirksomhed:		
Dagsværdi pr. 31.12.24	3.033.662	0
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	448.505	0

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

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 4-32 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 45 pr. måned, i alt t.DKK 584.

Koncernen har indgået leje og huslejeforpligtelse med en årlig udgift på t.DKK 360 og en løbetid på 10 år.

Garantiforpligtelser

Koncernen har til sikkerhed for reetableringsforpligtelse afgivet betalingsgarantier for t.DKK 8.401.

Koncernen har stillet bankgarantier for reetableringsforpligtelse på t.DKK 5.375.

Koncernen har stillet bankgarantier overfor leverandør t.DKK 500.

Andre eventualforpligtelser

Koncernen indgår inden for branchen sædvanlige længervarende købskontrakter med en løbetid på op til 11 år.

Koncernen har en forpligtelse til at reetablere råstofområdet efter endt brug. Forpligtelsen afholdes i takt med at der udvindes råstoffer.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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 m.v.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 6.946 er der givet pant i grunde og bygninger og fremstillede varer og handelsvarer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 45.597.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har koncernen givet virksomhedspant på t.DKK 1.000 i simple fordringer, varelagre og driftsmateriel, hvis bogførte værdi udgør t.DKK 48.697.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve og skadeløsbrev på t.DKK 55.089 med pant i grunde og bygninger og fremstillede varer og handelsvarer til sikkerhed for egen gæld til kreditinstitutter. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 48.697.

Koncernen har stillet moderselskabets værdipapirdepot til sikkerhed for datterselskabets mellemværende med det pågældende pengeinstitut. Datterselskabets mellemværende med pengeinstituttet udgør på balancedagen t.DKK 0.

Modervirksomhed:

Selskabet har stillet værdipapirdepot til sikkerhed for datterselskabets mellemværende med det pågældende pengeinstitut. Datterselskabets mellemværende med pengeinstituttet udgør på balancedagen t.DKK 0.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Palle Henrik Heisselberg Staal	Enejer
--------------------------------	--------

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2024	2023
	DKK	DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-590.016	-603.165
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	14.363.535	13.290.335
Finansielle indtægter	-570.493	-3.089.873
Finansielle omkostninger	3.672.501	3.049.974
Skat af årets resultat	2.929.117	3.054.960
I alt	19.804.644	15.702.231

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

KONCERNREGSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

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

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

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

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

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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

LEASINGKONTRAKTER

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

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

Nettoomsætning

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

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

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

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

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

Andre eksterne omkostninger

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

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

Grunde afskrives ikke.

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

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

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

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

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

Skat af årets resultat

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

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

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

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Erhvervede rettigheder

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

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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 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 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

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

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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).

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

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

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