

SEJLSTRUP ENTREPRENØRFORRETNING A/S

RISGÅRDSVEJ 64, SEJLSTRUP, 9480 LØKKEN

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. april 2019

Martin Jensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Hoved- og nøgletal..... | 7 |
| Ledelsesberetning..... | 8 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 9 |
| Balance..... | 10-11 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 12 |
| Pengestrømsopgørelse..... | 13 |
| Noter..... | 14-17 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 18-22 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Sejlstrup Entreprenørforretning A/S |
| | Risgårdsvej 64 |
| | Sejlstrup |
| | 9480 Løkken |
| | |
| | CVR-nr.: 15 17 99 37 |
| | Stiftet: 1. juni 1991 |
| | Hjemsted: Hjørring |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| | |
| Bestyrelse | Inger Jensen |
| | Anders Jensen |
| | Martin Jensen |
| | Leif Alfred Sørensen |
| | Mette Sørensen |
| | |
| Direktion | Mette Sørensen |
| | |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab |
| | Nørrebro 15 |
| | 9800 Hjørring |
| | |
| Pengeinstitut | Sparekassen Vendsyssel |
| | Østergade 15 |
| | 9760 Vrå |
| | |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Sejlstrup Entreprenørforretning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sejlstrup, den 27. april 2019

Direktion:

Mette Sørensen

Bestyrelse:

Inger Jensen

Anders Jensen

Martin Jensen

Leif Alfred Sørensen

Mette Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Sejlstrup Entreprenørforretning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sejlstrup Entreprenørforretning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hjørring, den 27. april 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jann Mikkelsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9879

HOVED- OG NØGLETAL

| | 2018 tkr. | 2017 tkr. | 2016 tkr. | 2015 tkr. |
|---|--|--------------|--------------|--------------|
| Resultatopgørelse | | | | |
| Bruttoresultat..... | 76.907 | 59.386 | 52.048 | 47.394 |
| Driftsresultat..... | 14.399 | 4.500 | 3.202 | 4.526 |
| Finansielle poster, netto..... | -616 | -521 | -558 | -424 |
| Årets resultat før skat..... | 14.094 | 3.934 | 2.654 | 4.127 |
| Årets resultat..... | 11.045 | 3.038 | 2.056 | 3.124 |
| Balance | | | | |
| Balancesum..... | 99.547 | 72.103 | 67.592 | 59.346 |
| Egenkapital..... | 42.159 | 31.114 | 28.076 | 26.020 |
| Pengestrømme | | | | |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver..... | -30.385 | -17.621 | -18.225 | -13.734 |
| Nøgletal | | | | |
| Soliditetsgrad..... | 42,4 | 43,2 | 41,5 | 43,8 |
| Egenkapitalforrentning..... | 30,1 | 10,3 | 7,6 | 12,8 |
| Soliditetsgrad: | $\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$ | | | |
| Egenkapitalforrentning: | $\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ | | | |

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er entreprenørarbejde inden for jord-, kloak- og forsyningsarbejder, herunder naturgas samt salg af genbrugsmaterialer, fabrikation og salg af mørtel- og kalkprodukter samt transportvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktivitetsniveau er steget jævnt igennem 2018, og årets resultat anses for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er bedre end forventet.

Særlige risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt repræsenteret på de markeder, hvor selskabets aktiviteter foregår samt til stadighed at sikre en konkurrencedygtig pris.

Miljøforhold

Selskabet har generelt stor fokus på miljøansvar i forskellige relationer.

Der udøves social ansvarlighed gennem oprettelse af jobfunktioner til mindre ressourcestærke personer, ligesom det tilstræbes at 10% af medarbejderne indenfor de relevante faggrupper er lærlinge. Hertil kommer efteruddannelse af medarbejdere i forståelse og anvendelse af miljømæssige tiltag.

Der er stort fokus på energioptimering indenfor alle arbejdsområder - såvel i forhold til daglig drift og bevidstgørelse herom; men også i forbindelse med nyinvesteringer vægtes dette højt.

Kravene til kvalitet og dokumentation i forbindelse med både store og små byggerier betyder, at et stigende antal private entreprenører og håndværkere benytter sig af Vrå Mørtelværks Vejlaboratorium.

Ligeledes er de stigende krav til kontrol af bortkørt jord fra klassificerede områder og kortlagte jordforureningsområder med til, at selskabet udtager mange jordprøver for både private og erhvervsdrivende.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer, at det høje aktivitetsniveau fortsætter i 2019, og med deraf positivt resultat til følge.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 76.907.330 | 59.386.037 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -51.675.542 | -45.315.794 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -10.833.165 | -9.201.181 |
| Andre driftsomkostninger..... | | 0 | -368.844 |
| DRIFTSRESULTAT | | 14.398.623 | 4.500.218 |
| Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder..... | | 312.309 | -45.550 |
| Indtægter af værdipapirer..... | | 265.369 | 0 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 40.751 | 148.983 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 2 | -922.580 | -669.549 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 14.094.472 | 3.934.102 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | -3.048.993 | -896.418 |
| ÅRETS RESULTAT | 4 | 11.045.479 | 3.037.684 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | | 98.333 | 138.333 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 5 | 98.333 | 138.333 |
| Grunde og bygninger..... | | 14.778.562 | 10.029.019 |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | | 53.910.619 | 39.648.615 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 23.658 | 42.533 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 79.525 | 102.841 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 6 | 68.792.364 | 49.823.008 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 0 | 146.441 |
| Andre værdipapirer..... | | 425.312 | 377.559 |
| Tilgodehavende i associerede virksomheder..... | | 0 | 1.038.685 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 7 | 425.312 | 1.562.685 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 69.316.009 | 51.524.026 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 152.000 | 916.156 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 1.602.016 | 2.597.845 |
| Varebeholdninger..... | | 1.754.016 | 3.514.001 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 27.377.500 | 16.420.128 |
| Andre tilgodehavender..... | | 817.399 | 146.039 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 8 | 279.904 | 274.354 |
| Tilgodehavender..... | | 28.474.803 | 16.840.521 |
| Likvide beholdninger..... | | 1.942 | 224.704 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 30.230.761 | 20.579.226 |
| AKTIVER..... | | 99.546.770 | 72.103.252 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital..... | 9 | 510.000 | 510.000 |
| Overført resultat..... | | 41.648.989 | 30.603.510 |
| EGENKAPITAL..... | | 42.158.989 | 31.113.510 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | 10 | 2.107.472 | 1.420.321 |
| HENSATTE FORPLIGTELSE..... | | 2.107.472 | 1.420.321 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 1.760.018 | 1.881.982 |
| Leasingforpligtelser..... | | 18.069.024 | 17.616.909 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 11 | 19.829.042 | 19.498.891 |
| Kortfristet del af langfristet gæld..... | 11 | 6.943.769 | 4.533.648 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 7.368.960 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 8.998.255 | 5.322.577 |
| Gæld, tilknyttede virksomheder..... | | 3.433.155 | 1.810.868 |
| Selskabsskat..... | | 244.329 | 114.754 |
| Anden gæld..... | | 8.462.799 | 8.288.683 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 35.451.267 | 20.070.530 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 55.280.309 | 39.569.421 |
| PASSIVER..... | | 99.546.770 | 72.103.252 |
| Eventualposter mv. | 12 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 13 | | |
| Nærtstående parter | 14 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | I alt |
|---|----------------------|----------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018..... | 510.000 | 30.603.510 | 31.113.510 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 11.045.479 | 11.045.479 |
| Egenkapital 31. december 2018..... | 510.000 | 41.648.989 | 42.158.989 |

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | 2018 kr. | 2017 kr. |
|---|--------------------|--------------------|
| Årets resultat..... | 11.045.479 | 3.037.684 |
| Årets afskrivninger tilbageført..... | 10.833.165 | 9.201.181 |
| Tilbageførsel af realisationsavancer..... | -69.547 | -454.067 |
| Resultat af associerede selskaber..... | -312.309 | 45.550 |
| Finansiell leasing ydelser..... | -6.029.101 | -4.891.638 |
| Skat af årets resultat tilbageført..... | 3.048.993 | 896.418 |
| Betalt selskabsskat..... | -2.232.267 | -140.784 |
| Ændring i varebeholdninger..... | 1.759.985 | -1.348.465 |
| Ændring i tilgodehavender | -11.634.282 | 4.559.581 |
| Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat)..... | 5.472.081 | 620.775 |
| PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET..... | 11.882.197 | 11.526.235 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver..... | 0 | -100.000 |
| Køb af materielle anlægsaktiver..... | -21.530.626 | -5.921.950 |
| Salg af materielle anlægsaktiver..... | 692.380 | 854.600 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver..... | -47.753 | -1.136.263 |
| Afgang på finansielle anlægsaktiver..... | 1.497.435 | 0 |
| PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET..... | -19.388.564 | -6.303.613 |
| Afdrag på lån..... | -85.355 | -83.880 |
| PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET..... | -85.355 | -83.880 |
| ÆNDRING I LIKVIDER..... | -7.591.722 | 5.138.742 |
| Likvider 1. januar..... | 224.704 | -4.914.038 |
| LIKVIDER 31. DECEMBER..... | -7.367.018 | 224.704 |
| Likvider 31. december specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | 1.942 | 224.704 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | -7.368.960 | 0 |
| LIKVIDER, NETTOGÆLD..... | -7.367.018 | 224.704 |

NOTER

| | 2018 kr. | 2017 kr. | Note |
|---|-------------------|---|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 138 (2017: 119) | | | |
| Løn og gager | 43.500.718 | 38.454.912 | |
| Pensioner..... | 6.220.181 | 5.240.552 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 1.346.301 | 1.181.833 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 608.342 | 438.497 | |
| | 51.675.542 | 45.315.794 | |
| Der har ikke været udbetalt vederlag til direktøren eller bestyrelses honorar til bestyrelsen. | | | |
| Andre finansielle omkostninger | | | 2 |
| Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder..... | 115.896 | 66.117 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 806.684 | 603.432 | |
| | 922.580 | 669.549 | |
| Skat af årets resultat | | | 3 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 2.361.842 | 688.754 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 687.151 | 207.664 | |
| | 3.048.993 | 896.418 | |
| Forslag til resultatdisponering | | | 4 |
| Overført resultat..... | 11.045.479 | 3.037.684 | |
| | 11.045.479 | 3.037.684 | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | 5 |
| | | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | |
| Kostpris 1. januar 2018..... | | 200.000 | |
| Kostpris 31. december 2018..... | | 200.000 | |
| Afskrivninger 1. januar 2018..... | | 61.667 | |
| Årets afskrivninger | | 40.000 | |
| Afskrivninger 31. december 2018..... | | 101.667 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..... | | 98.333 | |

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

| | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner |
|--|---|------------------------------|
| Kostpris 1. januar 2018..... | 14.007.628 | 81.960.965 |
| Tilgang..... | 5.440.114 | 24.945.240 |
| Afgang..... | 0 | -2.039.000 |
| Kostpris 31. december 2018..... | 19.447.742 | 104.867.205 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018..... | 3.978.609 | 42.312.350 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver..... | 0 | -1.416.167 |
| Årets afskrivninger | 690.571 | 10.060.403 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018..... | 4.669.180 | 50.956.586 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..... | 14.778.562 | 53.910.619 |
| Finansielle leasingaktiver..... | | 24.846.115 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
| Kostpris 1. januar 2018..... | 292.496 | 942.870 |
| Kostpris 31. december 2018..... | 292.496 | 942.870 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018..... | 249.963 | 840.029 |
| Årets afskrivninger | 18.875 | 23.316 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018..... | 268.838 | 863.345 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..... | 23.658 | 79.525 |

Finansielle anlægsaktiver

7

| | Kapitalandele i associerede virksomheder | Andre værdipapirer | Tilgodehavende i associerede virksomheder |
|--|--|--------------------|---|
| Kostpris 1. januar 2018..... | 255.000 | 377.559 | 1.038.685 |
| Tilgang..... | 0 | 47.753 | 0 |
| Afgang..... | -255.000 | 0 | -1.038.685 |
| Kostpris 31. december 2018..... | 0 | 425.312 | 0 |
| Opskrivninger 1. januar 2018..... | -108.559 | 0 | 0 |
| Årets opskrivninger | 108.559 | 0 | 0 |
| Opskrivninger 31. december 2018..... | 0 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.. | 0 | 425.312 | 0 |

Periodeafgrænsningsposter

8

Periodeafgrænsningsposter opført under aktiver består af afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

NOTER

Note

| | | | | | |
|---|--------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2018 kr. | 2017 kr. | | | |
| Selskabskapital | | | 9 | | |
| Selskabskapitalen er fordelt således: | | | | | |
| A-aktier, 510 stk. a nom. 1.000 kr..... | 510.000 | 510.000 | | | |
| | 510.000 | 510.000 | | | |
| Hensættelse til udskudt skat | | | 10 | | |
| Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter. | | | | | |
| | 2018 kr. | 2017 kr. | | | |
| Udskudt skat vedrører: | | | | | |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 4.033 | 4.033 | | | |
| Materielle anlægsaktiver..... | 7.542.731 | 6.226.184 | | | |
| Periodiseringer..... | 44.326 | 52.085 | | | |
| Leasingforpligtelser..... | -5.483.618 | -4.861.981 | | | |
| | 2.107.472 | 1.420.321 | | | |
| Udskudt skat 1. januar..... | 1.420.321 | 1.212.657 | | | |
| Hensat i året..... | 687.151 | 207.664 | | | |
| Udskudt skat 31. december..... | 2.107.472 | 1.420.321 | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | 11 | | |
| | 31/12 2018 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2017 gæld i alt | Kortfristet del primo |
| Gæld til realkreditinstitutter... | 1.847.271 | 87.253 | 1.391.607 | 1.932.626 | 50.644 |
| Leasingforpligtelser..... | 24.925.540 | 6.856.516 | 583.630 | 22.099.913 | 4.483.004 |
| | 26.772.811 | 6.943.769 | 1.975.237 | 24.032.539 | 4.533.648 |

NOTER**Note****Eventualposter mv.****12****Eventualforpligtelser**

Stillede arbejdsгарантиer i forsikringsselskaber udgør 15.972 tkr.

Årlig operationel lejeforpligtelse er pr. 31. december 2018 opgjort til 1.640 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Sejlstrup Maskinudlejning ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**13**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 1.847 tkr., er der givet pant i specifikke grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 2.961 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 7.369 tkr. pr. balancedagen, er der afgivet ejerpantebrev nom. 4.700 tkr. i specifik ejendom og maskine, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 1.395.

Nærtstående parter**14**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Sejlstrup Maskinudlejning ApS, Sejlstrupvej 99, 9480 Løkken, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Sejlstrup Entreprenørforretning A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets normale aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrullet modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet rettighed måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighed afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Bygninger..... | 10-20 år | 0-5 % |
| Bygninger til udlejning..... | 50 år | 50 % |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | 3-10 år | 0-50 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-5 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler..... | 12 år | 0 % |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre værdipapirer, der ikke forventes afhændet. Disse værdipapirer måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.