



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

SEJLSTRUP MASKINUDLEJNING APS
SEJLSTRUPVEJ 99, SEJLSTRUP, 9480 LØKKEN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. april 2022

Anders Jensen

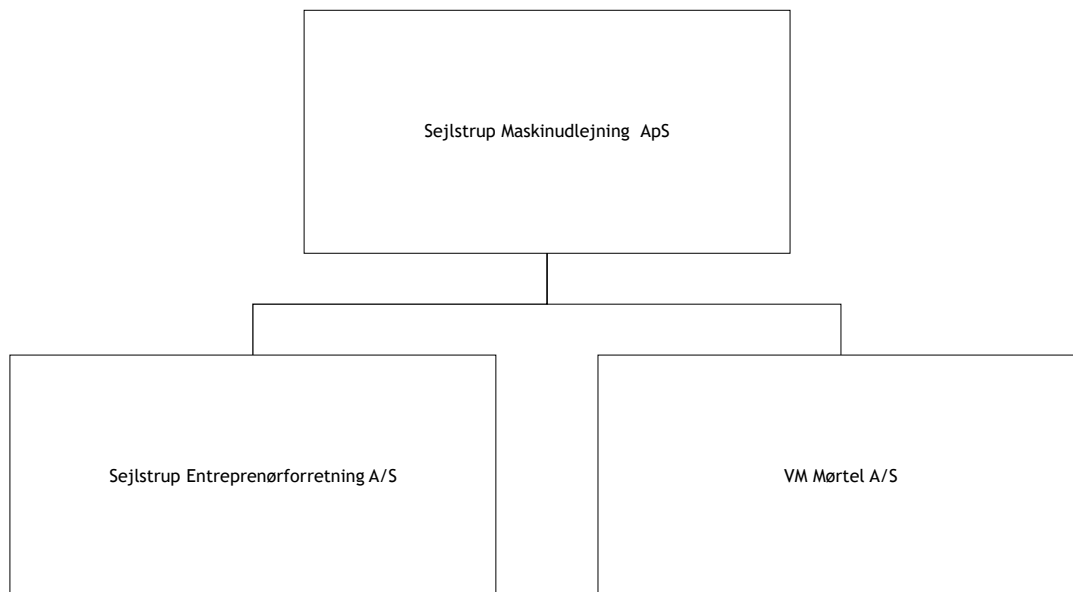
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9-10
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Egenkapitalopgørelse.....	14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-20
Anvendt regnskabspraksis.....	21-26

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Sejlstrup Maskinudlejning ApS Sejlstrupvej 99 Sejlstrup 9480 Løkken
	CVR-nr.: 16 01 49 74 Stiftet: 6. april 1992 Kommune: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Anders Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Sejlstrup Maskinudlejning ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sejlstrup, den 9. april 2022

Direktion:

Anders Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Sejlstrup Maskinudlejning ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sejlstrup Maskinudlejning ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- 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 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 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 og 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.

Hjørring, den 9. april 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kim Winther
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34261

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021 kr.	2020 kr.	2019 kr.	2018 kr.	2017 kr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	105.780.098	107.817.821	72.625.210	77.958.621	60.874.891
Resultat af primær drift.....	29.384.902	33.635.367	7.457.249	14.838.189	5.377.347
Finansielle poster, netto.....	-636.051	-670.649	-735.473	-864.476	-809.974
Årets resultat før skat.....	28.748.851	32.964.718	6.721.776	14.286.022	4.521.823
Årets resultat.....	22.412.039	25.570.164	5.206.207	11.194.980	3.495.915
Balance					
Balancesum.....	158.457.882	146.448.626	107.389.281	102.363.711	76.471.081
Egenkapital.....	82.960.618	69.548.579	44.310.215	39.428.007	28.550.427
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-7.677.423	-10.160.440	-15.040.554	-21.530.628	-17.620.833
Nøgletal					
Likviditetsgrad.....	166,4	143,9	75,7	75,3	83,2
Soliditetsgrad.....	52,4	47,5	41,3	38,5	37,3
Egenkapitalforrentning.....	29,4	44,9	12,4	32,9	13,0

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Moderselskabets væsentligste aktiviteter er aktiebesiddelser i datterselskaber.

Koncernens væsentligste aktiviteter er entreprenørarbejde indenfor 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

Der har indenfor alle koncernens forretningsområder været et forhøjet aktivitetsniveau i forhold til foregående år. Kombineret med en god og effektiv afvikling af projekter mv. under vejmæssigt gunstige forhold, er der realiseret et solidt resultat.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernens resultat og økonomiske udvikling har mere end indfriet forventningerne.

Den verserende Covid-19 situation har ikke påvirket koncernens økonomi i regnskabsåret. Koncernens virksomheder følger Sundhedsstyrelsens anbefalinger og har indrettet sig herefter uden nævneværdig gene for drift og økonomi. Som følge af foranstående er der ikke søgt hjælp eller støtte fra offentlige hjælpepakker.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

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

Miljøforhold

Koncernen har generelt stor fokus på miljøansvar i forskellige relationer. Det er en erklæret ambition, at man ønsker at være på forkant i forhold til lovgivningsmæssige tiltag.

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 fortsat, 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.

LEDELSESBERETNING

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer for 2022 et reduceret aktivitets- og indtjeningsniveau i forhold til det for 2021 realiserede.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		105.780.098	107.817.821	-122.415	1.038.698
Personaleomkostninger.....	1	-59.932.950	-58.736.399	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-16.462.246	-15.446.055	0	-364.000
DRIFTSRESULTAT.....		29.384.902	33.635.367	-122.415	674.698
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	22.454.841	25.208.341
Indtægter af andre kapitalandele, der er anlægsaktiver.....		246.685	235.900	0	0
Andre finansielle indtægter.....	2	45.242	51.467	336.992	101.890
Andre finansielle omkostninger.....	3	-927.978	-958.016	-269.015	-313.088
RESULTAT FØR SKAT.....		28.748.851	32.964.718	22.400.403	25.671.841
Skat af årets resultat.....	4	-6.336.812	-7.394.554	11.636	-101.677
ÅRETS RESULTAT.....	5	22.412.039	25.570.164	22.412.039	25.570.164

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		18.333	38.333	0	0
Goodwill.....		260.000	380.000	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	278.333	418.333	0	0
Grunde og bygninger.....		18.530.667	17.298.683	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		64.369.257	66.453.964	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		65.085	6.236	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		10.134	15.202	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	82.975.143	83.774.085	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	79.111.212	73.156.371
Andre værdipapirer.....		669.851	549.423	0	0
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		0	8.333	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	8	669.851	557.756	79.111.212	73.156.371
ANLÆGSAKTIVER.....		83.923.327	84.750.174	79.111.212	73.156.371
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.170.107	1.822.179	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.726.400	1.149.220	0	0
Varebeholdninger.....		3.896.507	2.971.399	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		41.422.861	34.472.804	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	9	2.596.000	5.045.619	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	3.419.659	0
Andre tilgodehavender.....		381.545	227.407	18.175	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		1.976.705	0	1.976.705	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	3.696.931	6.303.541
Periodeafgrænsningsposter.....	10	362.279	349.578	0	0
Tilgodehavender.....		46.739.390	40.095.408	9.111.470	6.303.541
Likvide beholdninger.....		23.898.658	18.631.645	625.771	6.286.330
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		74.534.555	61.698.452	9.737.241	12.589.871
AKTIVER.....		158.457.882	146.448.626	88.848.453	85.746.242

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....		255.000	255.000	255.000	255.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	70.046.829	47.591.988
Overført resultat.....		73.705.618	60.293.579	3.658.789	12.701.591
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		9.000.000	9.000.000	9.000.000	9.000.000
EGENKAPITAL.....		82.960.618	69.548.579	82.960.618	69.548.579
Hensættelse til udskudt skat.....	11	6.514.842	3.891.102	0	0
Andre hensættelser.....	12	391.000	789.140	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		6.905.842	4.680.242	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.477.954	1.585.513	0	0
Leasingforpligtelser.....		22.327.886	22.786.635	0	0
Feriepengeindefrysning.....		0	4.977.740	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	13	23.805.840	29.349.888	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		107.559	107.953	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		3.709.136	0	0	0
Leasingforpligtelser.....		8.122.387	8.629.596	0	0
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder.....		1.689.000	0	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	9	575.000	1.902.792	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		10.676.562	10.952.297	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	0	8.111.629
Selskabsskat.....		0	36.287	0	36.287
Anden gæld.....		19.896.138	21.240.992	5.887.835	8.049.747
Periodeafgrænsningsposter.....	14	9.800	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		44.785.582	42.869.917	5.887.835	16.197.663
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		68.591.422	72.219.805	5.887.835	16.197.663
PASSIVER.....		158.457.882	146.448.626	88.848.453	85.746.242
Eventualposter mv.	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter	17				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	255.000	60.293.579	9.000.000	69.548.579
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		13.412.039	9.000.000	22.412.039
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-9.000.000	-9.000.000
Egenkapital 31. december 2021.....	255.000	73.705.618	9.000.000	82.960.618

	Moderselskabet				
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	255.000	47.591.988	12.701.591	9.000.000	69.548.579
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.	22.454.841	-9.042.802	9.000.000	9.000.000	22.412.039
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-9.000.000	-9.000.000
Egenkapital 31. december 2021.....	255.000	70.046.829	3.658.789	9.000.000	82.960.618

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat.....	22.412.039	25.570.164
Årets afskrivninger tilbageført.....	16.462.246	15.446.055
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-221.571	-689.416
Skat af årets resultat tilbageført.....	6.336.812	7.394.554
Betalt selskabsskat.....	-5.726.064	-5.361.136
Ændring i varebeholdninger.....	-925.108	-954.519
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-4.667.277	-14.549.702
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	-398.140	628.701
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-1.249.579	11.370.925
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-9.435.060	-8.340.789
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	22.588.298	30.514.837
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-7.677.423	-10.160.440
Salg af materielle anlægsaktiver.....	844.790	2.957.500
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-120.428	-85.632
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	8.333	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-6.944.728	-7.288.572
Provenu ved langfristet lånoptagelse.....	0	803.000
Afdrag på lån.....	-107.953	-868.625
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-9.000.000	-331.800
Feriepengeindefrysning.....	-4.977.740	3.240.610
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-14.085.693	2.843.185
ÆNDRING I LIKVIDER.....	1.557.877	26.069.450
Likvider 1. januar.....	18.631.645	-7.437.805
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	20.189.522	18.631.645
Likvider 31. december specificeres således:		
Kassekredit.....	-3.709.136	0
Likvide beholdninger.....	23.898.658	18.631.645
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	20.189.522	18.631.645

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	147	151	0	0	
Løn og gager.....	51.059.295	50.125.745	0	0	
Pensioner.....	6.795.409	6.790.782	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	1.659.376	1.350.539	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	418.870	469.333	0	0	
	59.932.950	58.736.399	0	0	

Der har ikke været udbetalt vederlag til direktøren eller bestyrelses honorar til bestyrelsen.

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Andre finansielle indtægter					2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	336.992	100.597	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	45.242	51.467	0	1.293	
	45.242	51.467	336.992	101.890	
Andre finansielle omkostninger					3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	0	7.490	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	927.978	958.016	269.015	305.598	
	927.978	958.016	269.015	313.088	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	3.713.072	6.697.179	-11.636	358.746	
Regulering af udskudt skat.....	2.623.740	697.375	0	-257.069	
	6.336.812	7.394.554	-11.636	101.677	
Forslag til resultatdisponering					5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	9.000.000	9.000.000	9.000.000	9.000.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	22.454.841	25.208.341	
Overført resultat.....	13.412.039	16.570.164	-9.042.802	-8.638.177	
	22.412.039	25.570.164	22.412.039	25.570.164	

NOTER

Immaterielle anlægsaktiver

Note

6

	Koncernen	
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill
Kostpris 1. januar 2021.....	200.000	600.000
Kostpris 31. december 2021.....	200.000	600.000
Afskrivninger 1. januar 2021.....	161.667	220.000
Årets afskrivninger	20.000	120.000
Afskrivninger 31. december 2021.....	181.667	340.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	18.333	260.000

Materielle anlægsaktiver

7

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2021.....	23.772.775	137.517.200
Tilgang.....	2.408.405	13.660.016
Afgang.....	0	-3.599.359
Kostpris 31. december 2021.....	26.181.180	147.577.857
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	6.474.092	71.063.236
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-2.976.140
Årets afskrivninger	1.176.421	15.121.504
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	7.650.513	83.208.600
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	18.530.667	64.369.257
Finansielle leasingaktiver.....		29.773.973

	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2021.....	292.496	942.870
Tilgang.....	78.102	0
Kostpris 31. december 2021.....	370.598	942.870
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	286.260	927.668
Årets afskrivninger	19.253	5.068
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	305.513	932.736
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	65.085	10.134

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

8

	<u>Koncernen</u>		
	Andre værdipapirer	Lejedespositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2021.....	549.423	8.333	
Tilgang.....	120.428	0	
Afgang.....	0	-8.333	
Kostpris 31. december 2021.....	669.851	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	669.851	0	
		<u>Moder- selskabet</u>	
		Kapitalandele i dattervirk- somheder	
Kostpris 1. januar 2021.....		9.064.383	
Kostpris 31. december 2021.....		9.064.383	
Værdireguleringer 1. januar 2021.....		64.091.988	
Udloddet resultat		-16.500.000	
Årets værdireguleringer		22.454.841	
Værdireguleringer 31. december 2021.....		70.046.829	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		79.111.212	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Sejlstrup Entreprenørforretning A/S, Hundelevej.	73.730.687	19.445.302	100 %
VM Mørtel A/S, Vrå.....	5.740.525	2.889.539	100 %

NOTER

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Note

8

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er alle værdiansat til indre værdi.

	Koncernen		Moterselskabet		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning					9
Salgsværdi af udført arbejde.....	106.912.620	89.299.243	0	0	
Acontofaktureringer/acontobetaling er.....	-104.891.620	-86.156.416	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	2.021.000	3.142.827	0	0	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	2.596.000	5.045.619	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-575.000	-1.902.792	0	0	
	2.021.000	3.142.827	0	0	

Periodeafgrænsningsposter

10

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

Hensættelse til udskudt skat

11

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, igangværende arbejder, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	Koncernen		Moterselskabet		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Udskudt skat 1. januar.....	3.891.102	3.193.727	0	257.069	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	2.623.740	697.375	0	-257.069	
Udskudt skat 31. december.....	6.514.842	3.891.102	0	0	
Andre hensættelser					12
0-1 år.....	391.000	789.140	0	0	

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

13

	Koncernen			
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.585.513	107.559	1.056.874	1.693.466
Leasingforpligtelser.....	30.450.273	8.122.387	509.090	31.416.231
Feriepengeindefrysning.....	0	0	0	4.977.740
	32.035.786	8.229.946	1.565.964	38.087.437

Periodeafgrænsningsposter

14

Periodeafgrænsningsposter vedrører periodiseret husleje.

Eventualposter mv.

15

Eventualforpligtelser

Koncernen har stillet arbejdsгарантиer i forsikringsselskaber for 19.603 tkr.

Koncernens operationelle lejeforpligtelse er pr. 31. december 2021 opgjort til 436 tkr.

Årlig operationel leasingforpligtelse er pr. 31. december 2021 opgjort til 75 tkr. Samlet forpligtelse pr. 31. december 2021 udgør 294 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildekatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16

Koncernen har til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 1.586 tkr., givet pant i grund og bygning, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 3.151 tkr.

Koncernen har til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 3.709 tkr., givet nom. 1.500 tkr. i pant i specifik ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 1.662 tkr.

Til sikkerhed for datterselskabets gæld i pengeinstitut har moderselskabet kautioneret for datterselskabet.

Nærtstående parter

17

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Der er ingen anpartshavere med bestemmende indflydelse.

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 REGSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Sejlstrup Maskinudlejning ApS for 2021 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Sejlstrup Maskinudlejning ApS samt dattervirksomheder, hvori Sejlstrup Maskinudlejning ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på anskaffelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

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.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgæede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

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 finansiel 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill 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.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Grunde, bygninger og udlejningsejendomme, 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 %
Udlejningsejendomme.....	50 år	50 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	2-20 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 salgspris 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 koncernens og 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Dattervirksomheder 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 dattervirksomheders underbalance.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender samt andre indskud til fri disposition.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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 finansiel post.

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

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

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.