



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 HOLDING APS
SEJLSTRUPVEJ 99, SEJLSTRUP, 9480 LØKKEN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. april 2023

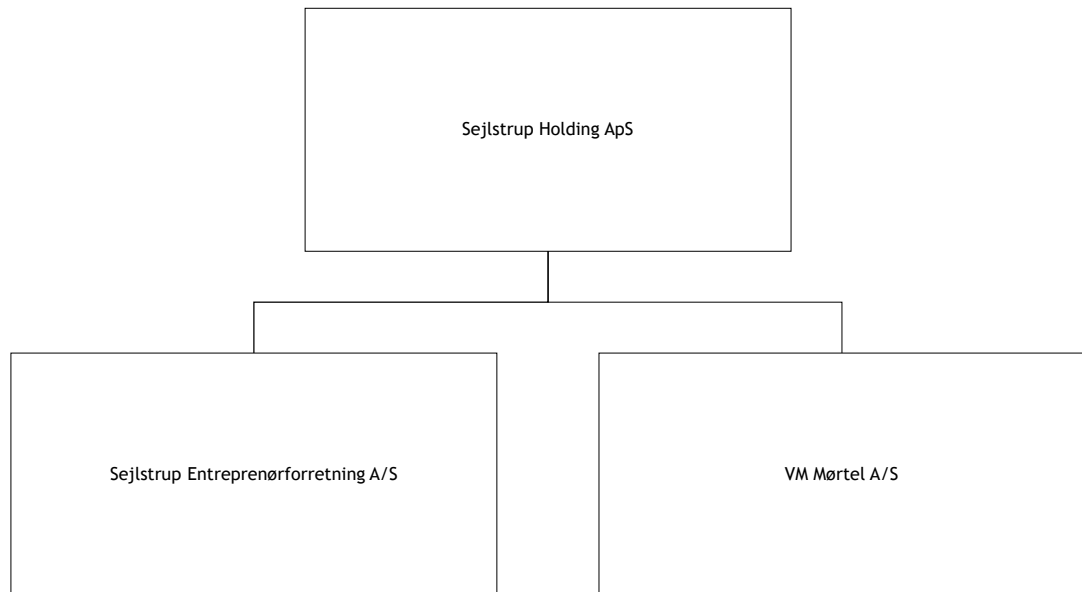
Anders Jensen

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
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-20
Anvendt regnskabspraksis.....	21-27

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Sejlstrup Holding 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 2022 for Sejlstrup Holding 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sejlstrup, den 14. april 2023

Direktion:

Anders Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Sejlstrup Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sejlstrup Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 14. april 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kim Winther
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34261

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2022	2021	2020	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	117.034.797	106.858.953	107.817.821	72.625.210	77.958.621
Resultat af primær drift.....	37.740.200	29.384.902	33.635.367	7.457.249	14.838.189
Finansielle poster, netto.....	-621.541	-636.051	-670.649	-735.473	-864.476
Årets resultat før skat.....	37.118.659	28.748.851	32.964.718	6.721.776	14.286.022
Årets resultat.....	29.079.745	22.412.039	25.570.164	5.206.207	11.194.980
Balance					
Balancesum.....	170.178.355	158.457.883	146.448.626	107.389.281	102.363.711
Egenkapital.....	103.040.363	82.960.618	69.548.579	44.310.215	39.428.007
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-21.193.467	-7.677.423	-10.160.440	-15.040.554	-21.530.628
Nøgletal					
Likviditetsgrad.....	196,0	166,4	143,9	75,7	75,3
Soliditetsgrad.....	60,5	52,4	47,5	41,3	38,5
Egenkapitalforrentning.....	31,3	29,4	44,9	12,4	32,9

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 vejræssigt gunstige forhold, er der realiseret et solidt resultat.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernens resultat og økonomiske udvikling har mere end indfriet forventningerne.

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.

Koncernen har som det første mørtelværk i Danmark fået udarbejdet en dansk EDP-Deklaration efter anerkendte internationale standarder. Det betyder, at mørtelværket nu kan dokumentere produkternes indvirken på miljøet i de forskellige faser af produktets livscyklus. Deklarationen er tredjeparts verificeret i henhold til ISO-certificering.

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer for 2023 et reduceret aktivitets- og indtjeningsniveau i forhold til det for 2022 realiserede.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		117.034.797	106.858.953	-61.495	-122.415
Personaleomkostninger.....	1	-62.395.477	-61.011.805	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-16.899.120	-16.462.246	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		37.740.200	29.384.902	-61.495	-122.415
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	28.942.772	22.454.841
Indtægter af andre kapitalandele, der er anlægsaktiver.....		289.591	246.685	0	0
Andre finansielle indtægter.....	2	31.045	45.242	446.928	336.992
Andre finansielle omkostninger.....	3	-942.177	-927.978	-209.537	-269.015
RESULTAT FØR SKAT.....		37.118.659	28.748.851	29.118.668	22.400.403
Skat af årets resultat.....	4	-8.038.914	-6.336.812	-38.923	11.636
ÅRETS RESULTAT.....	5	29.079.745	22.412.039	29.079.745	22.412.039

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		0	18.333	0	0
Goodwill.....		140.000	260.000	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	140.000	278.333	0	0
Grunde og bygninger.....		19.614.266	18.530.667	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		72.168.868	64.369.257	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.452.587	65.085	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		5.066	10.134	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	93.240.787	82.975.143	0	0
Kapitalandele i dattervirk- somheder.....		0	0	91.553.984	79.111.212
Andre værdipapirer.....		4.774.528	669.851	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	8	4.774.528	669.851	91.553.984	79.111.212
ANLÆGSAKTIVER.....		98.155.315	83.923.327	91.553.984	79.111.212
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.782.538	2.170.107	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		2.163.115	1.726.400	0	0
Varebeholdninger.....		4.945.653	3.896.507	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		47.074.613	41.422.861	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	9	3.328.000	2.596.000	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	7.530.518	3.419.659
Andre tilgodehavender.....		325.457	381.545	0	18.175
Tilgodehavende selskabsskat.....		696.916	1.976.705	696.916	1.976.705
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	5.406.162	3.696.931
Periodeafgrænsningsposter.....	10	343.506	362.279	0	0
Tilgodehavender.....		51.768.492	46.739.390	13.633.596	9.111.470
Likvide beholdninger.....		15.308.895	23.898.659	2.554.865	625.771
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		72.023.040	74.534.556	16.188.461	9.737.241
AKTIVER.....		170.178.355	158.457.883	107.742.445	88.848.453

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....		255.000	255.000	255.000	255.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	82.489.601	70.046.829
Overført resultat.....		93.785.363	73.705.618	11.295.762	3.658.789
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		9.000.000	9.000.000	9.000.000	9.000.000
EGENKAPITAL.....		103.040.363	82.960.618	103.040.363	82.960.618
Hensættelse til udskudt skat.....	11	9.075.910	6.514.842	0	0
Andre hensættelser.....	12	0	391.000	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		9.075.910	6.905.842	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.369.953	1.477.954	0	0
Leasingforpligtelser.....		19.954.365	22.327.886	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	13	21.324.318	23.805.840	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		108.000	107.559	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		0	3.709.136	0	0
Leasingforpligtelser.....		8.434.937	8.122.387	0	0
Modtagne forudbetalinger vedr. igangværende arbejder.....		0	1.689.000	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	9	737.000	575.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		12.783.618	10.676.562	0	0
Anden gæld.....		14.664.409	19.896.139	4.702.082	5.887.835
Periodeafgrænsningsposter.....	14	9.800	9.800	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		36.737.764	44.785.583	4.702.082	5.887.835
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		58.062.082	68.591.423	4.702.082	5.887.835
PASSIVER.....		170.178.355	158.457.883	107.742.445	88.848.453
 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 2022.....	255.000	73.705.618	9.000.000	82.960.618
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		20.079.745	9.000.000	29.079.745
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-9.000.000	-9.000.000
Egenkapital 31. december 2022.....	255.000	93.785.363	9.000.000	103.040.363

	Moderselskabet				
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	255.000	70.046.829	3.658.789	9.000.000	82.960.618
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.		28.942.772	-8.863.027	9.000.000	29.079.745
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-9.000.000	-9.000.000
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-16.500.000	16.500.000		0
Egenkapital 31. december 2022.....	255.000	82.489.601	11.295.762	9.000.000	103.040.363

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2022 kr.	2021 kr.
Årets resultat.....	29.079.745	22.412.039
Årets afskrivninger tilbageført.....	16.899.120	16.462.246
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-1.309.767	-221.571
Skat af årets resultat tilbageført.....	8.038.914	6.336.812
Betalt selskabsskat.....	-4.198.056	-5.726.064
Ændring i varebeholdninger.....	-1.049.146	-925.108
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-6.308.892	-4.667.277
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	-391.000	-398.140
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-4.651.679	-1.249.579
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-8.815.028	-9.435.060
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	27.294.211	22.588.298
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-21.193.407	-7.677.423
Salg af materielle anlægsaktiver.....	2.230.800	844.790
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-4.104.677	-120.428
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	8.333
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-23.067.284	-6.944.728
Afdrag på lån.....	-107.560	-107.953
Betalt Udbytte.....	-9.000.000	-9.000.000
Ændring i driftskredit.....	4.880.633	-1.557.877
Feriepengeindefrysning.....	0	-4.977.740
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-4.226.927	-15.643.570
ÆNDRING I LIKVIDER.....	0	0

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	143	147	0	0	
Løn og gager.....	52.840.058	52.138.150	0	0	
Pensioner.....	7.001.582	6.795.409	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	1.789.677	1.659.376	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	764.160	418.870	0	0	
	62.395.477	61.011.805	0	0	
Der har ikke været udbetalt vederlag til direktøren eller bestyrelses honorar til bestyrelsen.					
	Koncernen		Moderselskabet		
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.	
Andre finansielle indtægter					2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	446.928	336.992	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	31.045	45.242	0	0	
	31.045	45.242	446.928	336.992	
Andre finansielle omkostninger					3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	942.177	927.978	209.537	269.015	
	942.177	927.978	209.537	269.015	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	5.477.846	3.713.072	38.923	-11.636	
Regulering af udskudt skat.....	2.561.068	2.623.740	0	0	
	8.038.914	6.336.812	38.923	-11.636	
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	28.942.772	22.454.841	
Overført resultat.....	20.079.745	13.412.039	-8.863.027	-9.042.802	
	29.079.745	22.412.039	29.079.745	22.412.039	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

6

	Koncernen	
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill
Kostpris 1. januar 2022.....	200.000	600.000
Kostpris 31. december 2022.....	200.000	600.000
Afskrivninger 1. januar 2022.....	181.667	340.000
Årets afskrivninger	18.333	120.000
Afskrivninger 31. december 2022.....	200.000	460.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	0	140.000

Materielle anlægsaktiver

7

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2022.....	26.181.180	147.577.856
Tilgang.....	2.315.850	24.212.915
Afgang.....	0	-5.651.438
Kostpris 31. december 2022.....	28.497.030	166.139.333
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	7.650.513	83.208.600
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-4.730.405
Årets afskrivninger	1.232.251	15.492.270
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	8.882.764	93.970.465
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	19.614.266	72.168.868
Finansielle leasingaktiver.....		27.809.708

	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2022.....	370.598	942.870
Tilgang.....	1.418.700	0
Kostpris 31. december 2022.....	1.789.298	942.870
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	305.513	932.726
Årets afskrivninger	31.198	5.078
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	336.711	937.804
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	1.452.587	5.066

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

8

	<u>Koncernen</u>
	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2022.....	669.851
Tilgang.....	4.104.677
Kostpris 31. december 2022.....	4.774.528
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	4.774.528
	 <u>Moder- selskabet</u>
	Kapitalandele i dattervirk- somheder
Kostpris 1. januar 2022.....	9.064.383
Kostpris 31. december 2022.....	9.064.383
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	70.046.829
Udloddet resultat	-16.500.000
Årets værdireguleringer	28.942.772
Værdireguleringer 31. december 2022.....	82.489.601
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	91.553.984
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)	
Navn og hjemsted	Egenkapital Årets resultat Ejerandel
Sejlstrup Entreprenørforretning A/S, Hundelevej..	81.852.031 23.121.342 100 %
VM Mørtel A/S, Vrå.....	9.941.954 5.701.429 100 %

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er alle værdiansat til indre værdi.

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning					9
Salgsværdi af udført arbejde.....	89.330.092	106.912.620	0	0	
Acontofaktureringer/acontobetaling er.....	-86.739.092	-104.891.620	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	2.591.000	2.021.000	0	0	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	3.328.000	2.596.000	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-737.000	-575.000	0	0	
	2.591.000	2.021.000	0	0	

Periodeafgrænsningsposter

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

10

Hensættelse til udskudt skat

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

11

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Udskudt skat 1. januar.....	6.514.842	3.891.102	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	2.561.068	2.623.740	0	0
Udskudt skat 31. december.....	9.075.910	6.514.842	0	0

Andre hensættelser

0-1 år.....	0	391.000	0	0
-------------	---	---------	---	---

12

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

NOTER
Note
Langfristede gældsforpligtelser

13

	Koncernen			
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.477.953	108.000	940.158	1.585.513
Leasingforpligtelser.....	28.389.302	8.434.937	0	30.450.273
	29.867.255	8.542.937	940.158	32.035.786

Periodeafgrænsningsposter

14

Periodeafgrænsningsposter vedrører periodiseret husleje.

Eventualposter mv.

15

Eventualforpligtelser

Datterselskabet Sejlstrup Entreprenørforretning A/S har stillet arbejdsgarantier i forsikringselskaber for 22.296 tkr.

Datterselskabet Sejlstrup Entreprenørforretning A/S har indgået operationelle lejeforpligtelse der pr. 31. december 2022 opgjort til 436 tkr.

Datterselskabet Sejlstrup Entreprenørforretning A/S har indgået operationelle leasingforpligtelser der pr. 31. december 2022 er opgjort til 75 tkr. Samlet forpligtelse pr. 31. december 2022 udgør 219 tkr.

Datterselskabet VM Mørtel A/S har indgået lejeforpligtelser m.m. der pr. 31. december 2022 kan opgøres til 2.357 tkr.

Der påhviler koncernen almindelige branchemæssige forpligtelser.

Hæftelse i sambeskatningen

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

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

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

16

Datterselskabet Sejlstrup Entreprenørforretning A/S har til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 1.477 tkr., givet pant i specifikke grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 3.023 tkr.

Datterselskabet Sejlstrup Entreprenørforretning A/S har til sikkerhed for driftskredit hos pengeinstitut med indestående 4.366 tkr. pr. balancedagen, afgivet ejerpantebrev nom. 1.500 tkr. i specifik ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 1.561 tkr.

Til sikkerhed for datterselskabet, Sejlstrup Entreprenørforretning A/S's gæld i realkreditinstitut på 1.477 tkr. har moderselskabet kautioneret for datterselskabet.

Til sikkerhed for datterselskabet, Sejlstrup Entreprenørforretning A/S's driftskonto i pengeinstitut har moderselskabet kautioneret for datterselskabet. Der er indestående pr. balancedagen.

Til sikkerhed for datterselskabet, VM Mørtel A/S's driftskonto i pengeinstitut har moderselskabet kautioneret for datterselskabet. Der er indestående pr. balancedagen.

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 REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Sejlstrup Holding ApS for 2022 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, bortset fra følgende ændringer.

Ændring som en følge af ændring i klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- I årsrapporten for 2021 var driftskreditterne klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Driftskreditterne opfylder imidlertid ikke definitionen på likvider, og skulle derfor klassificeres under "Pengestrømme fra finansieringsaktivitet" i pengestrømsopgørelsen.
- Den ændrede klassifikation er indarbejdet i årsrapporten og bevirker, at regnskabsposten "Pengestrømme fra finansieringsaktivitet" i 2021 reduceres med 1.578 tkr. Ændringen bevirker ligeledes, at likviderne i pengestrømsopgørelsen er reduceret med 20.190 tkr.
- Indvirkningen er korrigeret i sammenligningstallene, således likviderne primo sammenligningsåret er tilrettet.
- Ændring i klassifikationen medfører ingen ændringer på hverken årets resultat, balancesum eller egenkapital.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Sejlstrup Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori Sejlstrup Holding 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 medgåede 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. Herudover omfatter andre driftsindtægter modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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.

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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

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 acontoskatte.

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 herudover omfattes driftskreditter.

Likvider:

Likvider omfatter kontanter.