

## **Seidelmann Holding ApS**

Langskovvej 4  
8370 Hadsten  
CVR-nr. 20403209

## **Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.05.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Peter Grubert

# Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2018	8
Koncernens balance pr. 31.12.2018	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018	16
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018	17
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018	19
Modervirksomhedens noter	20
Anvendt regnskabspraksis	22

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Seidelmann Holding ApS  
Langskovvej 4  
8370 Hadsten

CVR-nr.: 20403209  
Hjemsted: Favrskov  
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

## Bestyrelse

Peter Grubert  
Jørn Seidelmann  
Henning Kjeldsen  
Pernille Seidelmann  
Claus Wistoft

## Direktion

Jørn Seidelmann

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Østre Havnepromenade 26, 4. sal  
9000 Aalborg

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Seidelmann Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsten, den 28.05.2019

### Direktion

Jørn Seidelmann

### Bestyrelse

Peter Grubert

Jørn Seidelmann

Henning Kjeldsen

Pernille Seidelmann

Claus Wistoft

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Seidelmann Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Seidelmann Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere 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. Fejlinformation 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 28.05.2019

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne11671

## Ledelsesberetning

	<b>2018</b> <b>t.kr.</b>	<b>2017</b> <b>t.kr.</b>	<b>2016</b> <b>t.kr.</b>	<b>2015</b> <b>t.kr.</b>	<b>2014</b> <b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	26.632	26.833	22.680	21.595	24.871
Driftsresultat	3.709	6.297	4.483	3.090	5.543
Resultat af finansielle poster	(176)	(85)	35	480	312
Årets resultat	2.744	4.927	3.451	2.719	5.185
Samlede aktiver	115.556	128.137	96.327	100.084	97.671
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.134	19.419	3.646	1.839	1.780
Egenkapital	58.588	57.359	51.426	49.974	49.255
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	4,7	9,1	6,8	5,5	10,9
Soliditetsgrad (%)	50,7	44,8	53,4	49,9	50,4

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtrykker</b>
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.



## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele. Selskabet ejer Houmarken A/S 100% og Lyngfeldt Maskinudlejning 100%.

Houmarken A/S' hovedaktivitet består primært i udlejning af ejendommen, hvorfra Lyngfeldt A/S drives. Herudover ejer selskabet aktier i Lyngfeldt A/S og Lyngfeldt Finansiering A/S. Lyngfeldt A/S driver handel med landbrugsmaskiner og tilknyttet værksted. Lyngfeldt Finansiering A/S beskæftiger sig med finansieringsaktiviteter.

Lyngfeldt Maskinudlejning ApS' aktivitet består i udlejning af maskiner.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 2.744 t.kr. i forhold til et overskud sidste år på 4.927 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende. Årets resultat er i overensstemmelse med sidste års forventninger.

Egenkapitalen i koncernen udgør 58.588 t.kr. efter disponering af årets resultat.

### Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat på niveau med tidligere år i 2019.

### Særlige risici

Koncernen arbejder løbende med vurdering af virksomhedens risici og foretager relevante forholdsregler mv.

Kreditrisici søges mindsket ved kreditvurdering. Herudover tages ejendomsforbehold i leverede maskiner.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Koncernens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>26.632.291</b>	<b>26.832.995</b>
Personaleomkostninger	2	(18.581.698)	(17.477.659)
Af- og nedskrivninger	3	(4.341.827)	(3.058.523)
<b>Driftsresultat</b>		<b>3.708.766</b>	<b>6.296.813</b>
Andre finansielle indtægter		289.590	308.959
Andre finansielle omkostninger		(465.790)	(393.501)
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.532.566</b>	<b>6.212.271</b>
Skat af årets resultat	4	(788.217)	(1.284.864)
<b>Årets resultat</b>	5	<b>2.744.349</b>	<b>4.927.407</b>

## Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Grunde og bygninger		25.417.305	25.755.530
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		20.732.996	21.997.003
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>46.150.301</b>	<b>47.752.533</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>46.150.301</b>	<b>47.752.533</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		42.054.075	45.118.732
<b>Varebeholdninger</b>		<b>42.054.075</b>	<b>45.118.732</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.829.711	33.147.954
Andre tilgodehavender		1.469.191	2.048.649
<b>Tilgodehavender</b>		<b>27.298.902</b>	<b>35.196.603</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>52.476</b>	<b>69.417</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>69.405.453</b>	<b>80.384.752</b>
<b>Aktiver</b>		<b>115.555.754</b>	<b>128.137.285</b>

## Koncernens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital		250.000	250.000
Reserve for opskrivninger		12.654.876	12.752.162
Overført overskud eller underskud		44.168.207	42.841.724
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.515.152	1.515.152
<b>Egenkapital</b>		<b>58.588.235</b>	<b>57.359.038</b>
Udskudt skat	7	5.739.570	5.768.617
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>5.739.570</b>	<b>5.768.617</b>
Gæld til realkreditinstitutter		6.802.353	7.193.779
Finansielle leasingforpligtelser		9.628.786	11.269.222
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b>16.431.139</b>	<b>18.463.001</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	2.098.219	2.135.305
Bankgæld		9.133.624	6.492.702
Modtagne forudbetalinger fra kunder		95.162	146.473
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.107.211	33.139.399
Skyldig selskabsskat		193.264	644.359
Anden gæld		5.169.330	3.988.391
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>34.796.810</b>	<b>46.546.629</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>51.227.949</b>	<b>65.009.630</b>
<b>Passiver</b>		<b>115.555.754</b>	<b>128.137.285</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Dattervirksomheder	12		

## Koncernens egenkapitalopgørelse for 2018

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for opskriv- ninger kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>
Egenkapital primo	250.000	12.752.162	42.841.724
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Overført til reserver	0	(97.286)	97.286
Årets resultat	0	0	1.229.197
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>250.000</b>	<b>12.654.876</b>	<b>44.168.207</b>
		<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo		1.515.152	57.359.038
Udbetalt ordinært udbytte		(1.515.152)	(1.515.152)
Overført til reserver		0	0
Årets resultat		1.515.152	2.744.349
<b>Egenkapital ultimo</b>		<b>1.515.152</b>	<b>58.588.235</b>

## Koncernens pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Driftsresultat		3.532.566	6.296.813
Af- og nedskrivninger		4.341.827	3.058.523
Ændringer i arbejdskapital	9	(2.940.116)	(1.453.239)
Øvrige reguleringer		0	(313.882)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>4.934.277</b>	<b>7.588.215</b>
Modtagne finansielle indtægter		289.494	308.959
Betalte finansielle omkostninger		(461.159)	(393.501)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.268.338)	(1.164.636)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>3.494.274</b>	<b>6.339.037</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(3.134.048)	(5.656.709)
Salg af materielle anlægsaktiver		566.011	1.926.895
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(2.568.037)</b>	<b>(3.729.814)</b>
Afdrag på lån mv.		(2.068.948)	(1.675.943)
Udbetalt udbytte		(1.515.152)	(1.515.152)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(3.584.100)</b>	<b>(3.191.095)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(2.657.863)</b>	<b>(581.872)</b>
Likvider primo		(6.423.285)	(5.841.413)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(9.081.148)</b>	<b>(6.423.285)</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		52.476	69.417
Kortfristet gæld til banker		(9.133.624)	(6.492.702)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(9.081.148)</b>	<b>(6.423.285)</b>

## Koncernens noter

### 1. Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	<b>2018</b> <b>kr.</b>	<b>2017</b> <b>kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	17.033.351	16.026.700
Pensioner	1.413.459	1.312.695
Andre omkostninger til social sikring	134.888	138.264
	<b>18.581.698</b>	<b>17.477.659</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>38</b>	<b>38</b>

	<b>Ledelses- vederlag 2018 kr.</b>	<b>Ledelses- vederlag 2017 kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier	678.265	677.644
	<b>678.265</b>	<b>677.644</b>

Ledelsesvederlag er oplyst samlet for ledelseskategorier under henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3.

	<b>2018</b> <b>kr.</b>	<b>2017</b> <b>kr.</b>
<b>3. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.341.827	3.058.523
	<b>4.341.827</b>	<b>3.058.523</b>

	<b>2018</b> <b>kr.</b>	<b>2017</b> <b>kr.</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	817.723	1.284.358
Ændring af udskudt skat	(29.047)	506
Refusion i sambeskatning	(459)	0
	<b>788.217</b>	<b>1.284.864</b>

## Koncernens noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Forslag til resultatdisponering</b>		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.515.152	1.515.152
Overført resultat	1.229.197	3.412.255
	<b>2.744.349</b>	<b>4.927.407</b>
	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, drifts-</b>
	<b>kr.</b>	<b>materiel og inventar</b>
		<b>kr.</b>
		<b>Indretning af lejede lokaler</b>
		<b>kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	13.499.146	35.321.104
Tilgange	0	3.134.048
Afgange	0	(1.729.005)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>13.499.146</b>	<b>36.726.147</b>
Opskrivninger primo	17.596.177	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>17.596.177</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(5.339.793)	(13.324.114)
Årets afskrivninger	(338.225)	(4.003.596)
Tilbageførsel ved afgange	0	1.334.559
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(5.678.018)</b>	<b>(15.993.151)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>25.417.305</b>	<b>20.732.996</b>
Ikke-ejede aktiver	-	<b>11.236.565</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>7. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	5.739.570	5.768.617
	<b>5.739.570</b>	<b>5.768.617</b>
<b>Bevægelser i året</b>		
Primo	5.768.617	
Indregnet i resultatopgørelsen	(29.047)	
<b>Ultimo</b>	<b>5.739.570</b>	



## Koncernens noter

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2018 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>
<b>8. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	395.584	386.713	6.802.353	5.193.714
Finansielle leasingforpligtelser	1.702.635	1.748.592	9.628.786	0
	<b>2.098.219</b>	<b>2.135.305</b>	<b>16.431.139</b>	<b>5.193.714</b>
			<b>2018 kr.</b>	<b>2017 kr.</b>
<b>9. Ændring i arbejdskapital</b>				
Ændring i varebeholdninger			3.064.657	(2.732.843)
Ændring i tilgodehavender			7.895.001	(1.322.483)
Ændring i leverandørgæld mv.			(13.899.860)	2.602.087
Andre ændringer			86	N/A
			<b>(2.940.116)</b>	<b>(1.453.239)</b>

### 10. Eventualforpligtelser

Koncernen har overfor finansieringsselskaber afgivet kaution for kontraktgæld. Kaution for kontraktgæld hos Jyske Finans er i 2018 på i alt 19.191 t.kr.

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de maskiner mv., der hører til ejendommen.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme udgør 25.471 t.kr.

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
<b>12. Dattervirk- somheder</b>			
Houmarken A/S	Hadsten	A/S	100,0
Lyngfeldt Maskinudlejning ApS	Hadsten	ApS	100,0

## Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(17.087)</b>	<b>(12.801)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.745.977	4.992.617
Andre finansielle indtægter	3	140.000	30.000
Andre finansielle omkostninger	4	(125.000)	(100.625)
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.743.890</b>	<b>4.909.191</b>
Skat af årets resultat	5	459	18.216
<b>Årets resultat</b>	6	<b>2.744.349</b>	<b>4.927.407</b>

**Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018**

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		53.789.454	55.550.626
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	7	<b>53.789.454</b>	<b>55.550.626</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>53.789.454</b>	<b>55.550.626</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.640.047	7.752.550
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		817.723	1.302.575
<b>Tilgodehavender</b>		<b>13.457.770</b>	<b>9.055.125</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>13.457.770</b>	<b>9.055.125</b>
<b>Aktiver</b>		<b>67.247.224</b>	<b>64.605.751</b>

## Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Virksomhedskapital		250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		43.573.199	45.334.371
Overført overskud eller underskud		13.249.884	10.259.515
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.515.152	1.515.152
<b>Egenkapital</b>		<b>58.588.235</b>	<b>57.359.038</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.451.225	6.587.854
Skyldig selskabsskat		193.264	644.359
Anden gæld		14.500	14.500
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>8.658.989</b>	<b>7.246.713</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>8.658.989</b>	<b>7.246.713</b>
<b>Passiver</b>		<b>67.247.224</b>	<b>64.605.751</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Eventualforpligtelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		

## Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2018

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>
Egenkapital primo	250.000	45.334.371	10.259.515
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Overført til reserver	0	(1.761.172)	1.761.172
Årets resultat	0	0	1.229.197
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>250.000</b>	<b>43.573.199</b>	<b>13.249.884</b>

  

	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	1.515.152	57.359.038
Udbetalt ordinært udbytte	(1.515.152)	(1.515.152)
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	1.515.152	2.744.349
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.515.152</b>	<b>58.588.235</b>

## Modervirksomhedens noter

### 1. Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

### 2. Personaleomkostninger

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere

<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Ledelses- vederlag 2018 kr.</b>	<b>Ledelses- vederlag 2017 kr.</b>
--	--

Samlet for ledelseskategorier

87.644	87.333
<b>87.644</b>	<b>87.333</b>

Ledelsesvederlag er oplyst samlet for ledelseskategorier under henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3.

### 3. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

<b>2018 kr.</b>	<b>2017 kr.</b>
140.000	30.000
<b>140.000</b>	<b>30.000</b>

### 4. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Renteomkostninger i øvrigt

<b>2018 kr.</b>	<b>2017 kr.</b>
125.000	100.000
0	625
<b>125.000</b>	<b>100.625</b>

### 5. Skat af årets resultat

Refusion i sambeskatning

<b>2018 kr.</b>	<b>2017 kr.</b>
(459)	(18.216)
<b>(459)</b>	<b>(18.216)</b>

### 6. Forslag til resultatdisponering

Ordinært udbytte for regnskabsåret

Overført resultat

<b>2018 kr.</b>	<b>2017 kr.</b>
1.515.152	1.515.152
1.229.197	3.412.255
<b>2.744.349</b>	<b>4.927.407</b>

## Modervirksomhedens noter

	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>
<b>7. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	10.216.255
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>10.216.255</b>
Opskrivninger primo	45.334.371
Andel af årets resultat	2.745.977
Udbytte	(4.507.149)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>43.573.199</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>53.789.454</b>

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

### 8. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Lyngfeldt A/S' mellemværende med pengeinstitut, som pr. 31.12.2018 udgør et udestående på 6.498 t.kr. Kautionen er maksimeret til 12.000 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Lyngfeldt Maskinudlejning ApS' mellemværende med pengeinstitut, som pr. 31.12.2018 udgør et indestående på 414 t.kr. Kautionen er maksimeret til 1.300 t.kr.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

### 9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Jørn Seidelmann har bestemmende indflydelse på selskabet.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

### Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.



## Anvendt regnskabspraksis

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelse

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32, vises bruttofortjeneste i sammendraget form.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

## Anvendt regnskabspraksis

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balance

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Restværdien for grunde og bygninger udgør 7.224 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. For reservedele omfatter kostprisen anskaffelsesprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

## Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.