

Seidelmann Holding ApS

Langskovvej 4
8370 Hadsten
CVR-nr. 20403209

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.08.2020

Dirigent

Navn: Peter Grubert

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019	8
Koncernens balance pr. 31.12.2019	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Seidelmann Holding ApS
Langskovvej 4
8370 Hadsten

CVR-nr.: 20403209
Hjemsted: Favrskov
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Peter Grubert
Jørn Seidelmann
Pernille Seidelmann
Henning Kjeldsen
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 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsten, den 31.08.2020

Direktion

Jørn Seidelmann

Bestyrelse

Peter Grubert

Jørn Seidelmann

Pernille Seidelmann

Henning Kjeldsen

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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 31.08.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Thomas Skovsgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34333

Thomas Simoni Mortensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne45826

Ledelsesberetning

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	24.192	26.632	26.833	22.680	21.595
Driftsresultat	2.464	3.709	6.297	4.483	3.090
Resultat af finansielle poster	(242)	(176)	(85)	35	480
Årets resultat	1.725	2.744	4.927	3.451	2.719
Samlede aktiver	119.701	115.556	128.137	96.327	100.084
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.742	3.134	19.419	3.646	1.839
Egenkapital	58.798	58.588	57.359	51.426	49.974
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	2,9	4,7	9,1	6,8	5,5
Soliditetsgrad (%)	49,1	50,7	44,8	53,4	49,9

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

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

Egenkapitalen i koncernen udgør 58.798 t.kr. efter disponering af årets resultat.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat på niveau med tidligere år i 2020.

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.

Udbruddet af Covid-19 har ikke påvirket selskabets drift eller finansielle stilling i perioden efter balancedagen frem til i dag.

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Bruttofortjeneste		24.191.885	26.632.291
Personaleomkostninger	2	(17.163.414)	(18.581.698)
Af- og nedskrivninger	3	(4.564.529)	(4.341.827)
Driftsresultat		2.463.942	3.708.766
Andre finansielle indtægter		196.588	289.590
Andre finansielle omkostninger		(438.926)	(465.790)
Resultat før skat		2.221.604	3.532.566
Skat af årets resultat	4	(496.803)	(788.217)
Årets resultat	5	1.724.801	2.744.349

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Grunde og bygninger		25.079.081	25.417.305
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		18.965.965	20.732.996
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	6	44.045.046	46.150.301
Andre tilgodehavender		2.700	0
Finansielle anlægsaktiver	7	2.700	0
Anlægsaktiver		44.047.746	46.150.301
Fremstillede varer og handelsvarer		39.804.716	42.054.075
Varebeholdninger		39.804.716	42.054.075
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		34.666.243	25.829.711
Andre tilgodehavender		1.018.073	1.469.191
Tilgodehavende selskabsskat		114.544	0
Tilgodehavender		35.798.860	27.298.902
Likvide beholdninger		49.623	52.476
Omsætningsaktiver		75.653.199	69.405.453
Aktiver		119.700.945	115.555.754

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital		250.000	250.000
Reserve for opskrivninger		12.557.590	12.654.876
Overført overskud eller underskud		44.980.118	44.168.207
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.010.101	1.515.152
Egenkapital		58.797.809	58.588.235
Udskudt skat	8	5.688.917	5.739.570
Hensatte forpligtelser		5.688.917	5.739.570
Gæld til realkreditinstitutter		6.502.158	6.802.353
Finansielle leasingforpligtelser		7.919.446	9.628.786
Anden gæld	9	581.057	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	15.002.661	16.431.139
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	2.014.245	2.098.219
Bankgæld		6.204.004	9.133.624
Modtagne forudbetalinger fra kunder		68.044	95.162
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.575.806	18.107.211
Skyldig selskabsskat		0	193.264
Anden gæld		6.349.459	5.169.330
Kortfristede gældsforpligtelser		40.211.558	34.796.810
Gældsforpligtelser		55.214.219	51.227.949
Passiver		119.700.945	115.555.754
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Dattervirksomheder	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	250.000	12.654.876	44.168.207
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Overført til reserver	0	(97.286)	0
Årets resultat	0	0	811.911
Egenkapital ultimo	250.000	12.557.590	44.980.118
		Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo		1.515.152	58.588.235
Udbetalt ordinært udbytte		(1.515.152)	(1.515.152)
Overført til reserver		0	(97.286)
Årets resultat		1.010.101	1.822.012
Egenkapital ultimo		1.010.101	58.797.809

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Driftsresultat		2.221.604	3.532.566
Af- og nedskrivninger		4.564.529	4.341.827
Ændringer i arbejdskapital	11	2.402.294	(2.940.116)
Pengestrømme vedrørende primær drift		9.188.427	4.934.277
Modtagne finansielle indtægter		191.121	289.494
Betalte finansielle omkostninger		(426.334)	(461.159)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(855.264)	(1.268.338)
Pengestrømme vedrørende drift		8.097.950	3.494.274
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.741.599)	(3.134.048)
Salg af materielle anlægsaktiver		598.020	566.011
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.143.579)	(2.568.037)
Afdrag på lån mv.		(1.512.452)	(2.068.948)
Udbetalt udbytte		(1.515.152)	(1.515.152)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.027.604)	(3.584.100)
Ændring i likvider		2.926.767	(2.657.863)
Likvider primo		(9.081.148)	(6.423.285)
Likvider ultimo		(6.154.381)	(9.081.148)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		49.623	52.476
Kortfristet gæld til banker		(6.204.004)	(9.133.624)
Likvider ultimo		(6.154.381)	(9.081.148)

Koncernens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

Udbruddet af Covid-19 har ikke påvirket selskabets drift eller finansielle stilling i perioden efter balancedagen frem til i dag.

	2019 kr.	2018 kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	15.696.250	17.033.351
Pensioner	1.340.530	1.413.459
Andre omkostninger til social sikring	126.077	134.888
Andre personaleomkostninger	557	0
	17.163.414	18.581.698
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	38	38
	Ledelses- vederlag 2019 kr.	Ledelses- vederlag 2018 kr.
Samlet for ledelseskategorier	421.613	419.401
	421.613	419.401

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

	2019 kr.	2018 kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.564.529	4.341.827
	4.564.529	4.341.827
	2019 kr.	2018 kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	547.550	817.723
Ændring af udskudt skat	(50.747)	(29.047)
Refusion i sambeskatning	0	(459)
	496.803	788.217

Koncernens noter

	2019	2018	
	kr.	kr.	
5. Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.010.101	1.515.152	
Overført resultat	714.700	1.229.197	
	1.724.801	2.744.349	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-	
	kr.	materiel og inventar	
		kr.	
		Indretning af lejede lokaler	
		kr.	
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	13.499.146	36.599.903	126.251
Tilgange	0	2.741.599	0
Afgange	0	(2.088.965)	0
Kostpris ultimo	13.499.146	37.252.537	126.251
Opskrivninger primo	17.596.177	0	0
Opskrivninger ultimo	17.596.177	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(5.678.018)	(15.866.907)	(126.251)
Årets afskrivninger	(338.224)	(4.226.306)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	1.806.641	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.016.242)	(18.286.572)	(126.251)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.079.081	18.965.965	0
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	8.979.607	-	-
Ikke-ejede aktiver	-	9.597.240	-
			Andre tilgodehavender
			kr.
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			2.700
Kostpris ultimo			2.700
Regnskabsmæssig værdi ultimo			2.700

Koncernens noter

	2019 kr.	2018 kr.
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	5.688.917	5.739.570
	5.688.917	5.739.570

Bevægelser i året

Primo	5.739.570
Indregnet i resultatopgørelsen	(50.653)
Ultimo	5.688.917

	2019 kr.	2018 kr.
9. Anden gæld		
Feriepengeforpligtelser	581.057	0
	581.057	0

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	304.352	395.584	6.502.158	4.750.629
Finansielle leasingforpligtelser	1.709.893	1.702.635	7.919.446	0
Anden gæld	0	0	581.057	N/A
	2.014.245	2.098.219	15.002.661	4.750.629

	2019 kr.	2018 kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.249.359	3.064.657
Ændring i tilgodehavender	(8.382.714)	7.895.001
Ændring i leverandørgæld mv.	8.535.649	(13.899.860)
Andre ændringer	N/A	86
	2.402.294	(2.940.116)

12. Eventualforpligtelser

Koncernen har overfor finansieringsselskaber afgivet kaution for kontraktgæld. Kaution for kontraktgæld hos Jyske Finans er i 2019 på i alt 17.554 t.kr.

Koncernens noter

13. 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 25.079 t.kr.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
14. Dattervirk- somheder			
Houmarken A/S	Hadsten	A/S	100,0
Lyngfeldt Maskinudlejning ApS	Hadsten	ApS	100,0
Lyngfeldt Finansiering A/S *	Hadsten	A/S	100,0
Lyngfeldt A/S *	Hadsten	A/S	100,0

*) Selskaberne er ejet indirekte via Houmarken A/S.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Bruttotab		(15.025)	(17.087)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.725.135	2.745.977
Andre finansielle indtægter	3	145.000	140.000
Andre finansielle omkostninger	4	(130.403)	(125.000)
Resultat før skat		1.724.707	2.743.890
Skat af årets resultat	5	94	459
Årets resultat	6	1.724.801	2.744.349

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		52.768.612	53.789.454
Finansielle anlægsaktiver	7	52.768.612	53.789.454
Anlægsaktiver		52.768.612	53.789.454
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		15.942.997	12.640.047
Tilgodehavende selskabsskat		114.878	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		547.216	817.723
Tilgodehavender		16.605.091	13.457.770
Omsætningsaktiver		16.605.091	13.457.770
Aktiver		69.373.703	67.247.224

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
Virksomhedskapital		250.000	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		42.552.357	43.573.199
Overført overskud eller underskud		14.985.426	13.249.884
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.010.101	1.515.152
Egenkapital		58.797.884	58.588.235
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.561.319	8.451.225
Skyldig selskabsskat		0	193.264
Anden gæld		14.500	14.500
Kortfristede gældsforpligtelser		10.575.819	8.658.989
Gældsforpligtelser		10.575.819	8.658.989
Passiver		69.373.703	67.247.224
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Eventualforpligtelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	250.000	43.573.199	13.249.884
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Overført til reserver	0	(1.020.842)	1.020.842
Årets resultat	0	0	714.700
Egenkapital ultimo	250.000	42.552.357	14.985.426

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.515.152	58.588.235
Udbetalt ordinært udbytte	(1.515.152)	(1.515.152)
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	1.010.101	1.724.801
Egenkapital ultimo	1.010.101	58.797.884

Modervirksomhedens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

Udbruddet af Covid-19 har ikke påvirket selskabets drift eller finansielle stilling i perioden efter balancedagen frem til i dag.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	Ledelses- vederlag 2019 kr.	Ledelses- vederlag 2018 kr.
Samlet for ledelseskategorier	<u>64.556</u>	<u>74.701</u>
	64.556	74.701

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

	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>145.000</u>	<u>140.000</u>
	145.000	140.000
	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Renteomkostninger i øvrigt	<u>5.403</u>	<u>0</u>
	130.403	125.000
	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 kr.</u>
5. Skat af årets resultat		
Refusion i sambeskatning	<u>(94)</u>	<u>(459)</u>
	(94)	(459)

Modervirksomhedens noter

	2019	2018
	kr.	kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.010.101	1.515.152
Overført resultat	714.700	1.229.197
	1.724.801	2.744.349
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		10.216.255
Kostpris ultimo		10.216.255
Opskrivninger primo		43.573.199
Andel af årets resultat		1.725.135
Udbytte		(2.745.977)
Opskrivninger ultimo		42.552.357
Regnskabsmæssig værdi ultimo		52.768.612

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. 31.12.2019 udgør et udestående på 6.204 t.kr. Kautionen er maksimeret til 12.000 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Lyngfeldt Maskinudlejning ApS' mellemværende med pengeinstitut, som pr. 31.12.2019 udgør et indestående på 442 t.kr. Kautionen er maksimeret til 1.300 t.kr.

Selskabet er administrationselskab 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.

Tilgodehavender

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

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 salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nominel 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.

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.