

SRV 87 ApS

Holmen 5

4800 Nykøbing F

CVR-nr. 21 48 57 80

Årsrapport for 2021

(22. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 17. august 2022

Ole Christiansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021	24
Balance pr. 31. december 2021	25
Egenkapitalopgørelse	29
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021	31
Noter	33

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for SRV 87 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 17. august 2022

Direktion

Ole Christiansen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SRV 87 ApS

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SRV 87 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA's 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets afsnit om anvendt regnskabspraksis, hvoraf fremgår, at datterselskabet har reguleret en væsentlig fejl vedrørende måling af grunde og bygninger, hvilket har væsentlig indflydelse på koncernens balance. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Vi henleder desuden opmærksomheden på udtalelsen om ledelsesberetningen, hvor det oplyses, at det ikke har været muligt, at ændre i sammenligningstallene med 5 års tilbagevirkende kraft.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne 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 sammenlægninger, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Ved gennemlæsningen har konstateret, at virksomheden ikke kan tilrette nøgletallene 5 år tilbage i forbindelse med tilretning af væsentlig fejl ved indregning af ejendomme til dagsværdi. Det har ikke praktisk været muligt at få fastsat en dagsværdi i alle regnskabsår fra 2017 frem til 2019.

Ledelsesberetningen giver, bortset fra ovenstående, en retsvisende redegørelse af de forhold den omhandler i overensstemmelse med 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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Aflevering af årsregnskab

Uden at tage forbehold, skal vi henvise til, at selskabet ikke har indleveret årsregnskabet inden 6 måneder efter balancetidspunktet. Ledelsen kan ifalde ansvar.

Udlodning af udbytte

Uden at tage forbehold, skal vi henvise til, det foreslåede udbytte for 2020 efter vores opfattelse er i strid med selskabslovens bestemmelser, da selskabet ikke havde tilstrækkelige frie reserver. Den øverste ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Bogføringsloven

Uden at tage forbehold, skal vi gøre opmærksom på, at koncernene i regnskabsåret ikke har overholdt bogføringslovens bestemmelser omkring løbende afstemning af bogføringen, hvilket har medført afstemningsdifferencer. Selskabernes ledelse kan således ifalde ansvar.

Søborg, den 17. august 2022

Revision+
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 41 69 56 09

Søren Loyola Bro Søndergaard
Statsautoriseret Revisor
MNE-nr. mne34264

Selskabsoplysninger

Selskabet	SRV 87 ApS Holmen 5 4800 Nykøbing F
	CVR-nr.: 21 48 57 80
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021
	Stiftet: 1. februar 1999
	Regnskabsår: 22. regnskabsår
	Hjemsted: Guldborgsund
Direktion	Ole Christiansen, direktør
Revision	Revision+ Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Vandtårnsvej 62a 2860 Søborg

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2021	2020	2019	2018	2017
	<small>t.kr.</small>	<small>t.kr.</small>	<small>t.kr.</small>	<small>t.kr.</small>	<small>t.kr.</small>
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	47.791	35.084	36.322	31.974	30.422
Resultat før finansielle poster (EBIT)	10.691	4.995	4.830	1.660	3.305
Resultat af finansielle poster	-704	-690	-968	-1.051	-713
Årets resultat	7.541	3.361	2.999	438	2.006
Balance					
Balancesum	79.089	67.516	59.684	59.191	61.141
Egenkapital	29.751	23.103	16.626	13.626	13.189
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	7.099	7.825	4.568	1.540	3.221
- investeringsaktivitet	-5.333	-4.124	-1.895	-3.789	-16.258
- finansieringsaktivitet	1.052	2.378	-1.405	-1.921	13.479
Antal medarbejdere	69	61	64	61	56
Nøgletal					
Afkastningsgrad	14,6%	7,9%	8,1%	2,8%	10,8%
Soliditetsgrad	37,6%	34,2%	27,9%	23,0%	21,6%
Forrentning af egenkapital	28,5%	16,9%	19,8%	3,3%	30,4%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernen:

Koncernens hovedaktivitet er fremstilling af træemballage samt andre papir og papvarer.

Moderselskabet:

SRV 87 ApS's hovedaktivitet er at drive konsulentvirksomhed, handel, investering og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Der henvises dog til anvendt regnskabspraksis vedrørende tilretning af sammenligningstal samt korrektion af væsentlige fejl.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 7.541.143, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 29.750.700.

Regnskabsåret har været præget af, at salget af væsentlige produktgrupper er forøget på de primæremarkeder. Omsætningsniveauet er desuden influeret af stigende råvarer priser, som har medført prisstigninger flere gange i løbet af året.

For at bevare og forøge markedsandelene på de primære markeder, har koncernen i perioden udvidet produktsortiment og investeret i yderligere produktionskapacitet. Udvidelsen har medført kundetilgang, samt øget udvikling af eksisterende kundeportefølje.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Ledelsesberetning

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Som udgangspunkt var 2021 stærk præget af usikkerheden omkring prisudvikling på verdensmarkedet og forsyningssikkerhed for materialer grundet senfølger efter Covid-19.

Det forventes, at der vil ske en yderligere overophedning af priser på råvarer, som følge af Ukraine-Rusland krisen der medfører råvarer mangel.

Koncernen vil derfor i 2022, blive nødt til at indkøbe andre kvaliteter og i andre lande, for at imødekomme efterspørgsel og sikre forsyningssikkerhed for vores kunder.

Trods de stigende priser og forsyningsknaphed, tror koncernen på en positiv fremgang i bruttoavancen som følge af stor forandringsparathed i koncernens produktionsapparat og tilpasningsevne på alternative produkter for at sikre forsyningssikkerhed for vore kunder.

I lighed med tidligere år, er risici faktorer knyttet til råvarepriser og valutakursudviklingen.

Prisrisici

Koncernens anvendelse af træ som råvare medfører, grundet de væsentlige prissvingninger som eksisterer på det volatile marked for træ, en særlig risiko idet denne er kombineret med forsyningsknaphed på verdensmarkedet.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteudviklingen for primært Euro samt svenske kroner. Det er koncernens politik at afdække kommercielle valutarisici. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Kursregulering af investeringer i koncernen, indregnes direkte i egenkapitalen. Kursrisici, der relaterer sig hertil, afdækkes som hovedregel ikke, da det er koncernens opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne langsigtede investeringer ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssigt betragtning.

Renterisici

Da den rentebærende nettogæld primært relatere sig til langfristede lån med fastrente, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Ledelsesberetning

Virksomhedens viden ressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

I koncernens forretningsgrundlag indgår, som afledt område til koncernens primære aktivitet med produktion og salg af træprodukter og øvrige handelsvarer, at udvikle løsninger som er sikkerheds og miljømæssige forsvarlige for vores kunder. Denne del stiller store krav til videns ressourcerne vedrørende medarbejdere, IT og forretningsprocesser.

For til stadighed at kunne levere disse løsninger er det afgørende, at koncernen kan rekruttere og fastholde medarbejdere. Det er vores målsætning, at koncernen har den nyeste viden, samt at sikre vores hurtige omstillingsevne. Som mål herfor, er medarbejder sammensætning og medarbejderomsætning vigtige indikatorer. Medarbejderandelen med højt uddannelsesniveau udgør i året 12% (mål/acceptabelt niveau 20%). Medarbejderomsætningen blandt alle medarbejdere er 5%, for medarbejder som selv har valgt andre veje. Til sikring af, at kunden får den aftalte varer, stilles der krav om, at de enkelte metoder og procedurer dokumenteres. Som mål for om virksomheden lever op til dette, er antal kundeklager overholdelse af leveringstider indikatorer herfor. Andel af kundeklager i forhold til leverancer har udgjort 0,6% - hvilket ledelsen anser for værende tilfredsstillende.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Koncernen arbejder kontinuerligt på optimering af råvareforbrug for, at sikre mindst mulig miljøpåvirkning. Koncernen foretager løbende optimeringer med henblik på, at opnå energibesparelser i produktionsapparatet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

I regnskabsåret har en del af udviklingsomkostningerne, været placeret i en koncernens associerede virksomheder relateret til individuel udvikling af virksomhedens IT system. I 2022 forventes der igangsat større udviklingsaktivitet indenfor kerneforretningen.

Filialer i udlandet

Koncernen har ingen udenlandske enheder.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Årets resultat følger tidligere udmeldinger samt forventninger.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SRV 87 ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Årsrapporten for 2021 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Koncern: Ændringer i sammenligningstal

Der er sket følgende ændringer i sammenligningstallene for 2020:

Personaleomkostninger:

Andre personaleomkostninger er indregnet under eksterne omkostninger i resultatopgørelsen. Tidligere blev andre personaleomkostninger indregnet som en særskilt post under personaleomkostninger. Ændringen medfører ikke ændringer i resultatet eller egenkapital, eftersom der alene er tale om tilpasning af klassifikationen i resultatopgørelsen, der efter ændringen vurderes at give et bedre retvisende billede. Beløbet udgør 1.462 t.kr.

Tilgodehavende hos andre selskaber

Der er desuden sket reklassifikation af tilgodehavende hos andre selskaber fra tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser til andre tilgodehavende. Beløbet udgør 586 t.kr.

Låneomkostninger:

Der er sket reklassifikation af låneomkostninger under langfristet gæld fra andre kreditinstitutter til realkreditinstitutter da omkostningerne vedrørende disse gældsposter. Beløbet udgør 423 t.kr.

Bankgæld:

Der er sket reklassifikation af bankgæld fra langfristet gældsforpligtigelser til kortfristede gældsforpligtigelser, da gælden kan opsiges med kort varsel. Beløbet udgør 1.528 t.kr.

Sammenligningstallet er tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Anvendt regnskabspraksis

Koncern: Væsentlige fejl

Reserve for udviklingsaktiver

Der er sket reklassifikation af immaterielle anlægsaktiver fra erhvervede rettigheder til udviklingsaktiver. Posten vedrører udviklingsaktiver. Tilsvarende er der ikke hensat en bunden reserve under egenkapitalen, som nedbringes med udskudt skat samt afskrivninger.

Dette er en væsentlig fejl, hvorfor der er sket ændringer til præsentationen af egenkapitalen. Beløbet udgør 351 t.kr. Ovenstående forhold er ændret, men har ikke indflydelse på den samlede værdi af egenkapitalen.

Grunde og bygninger

Datterselskabets ejendomme måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Datterselskabets ene ejendom har i 2009 været opskrevet til dagsværdi. Der er efterfølgende ikke sket en årlig dagsværdiregulering. Dette er vurderet som en væsentlig fejl da ejendommen er væsentligt forøget i værdi efterfølgende. Ejendommen er i for regnskabsåret 2020 vurderet af en valuar hvilket har forøget værdien med 4.957 t.kr.

Forholdet er derfor betragtet, som en væsentlig fejl og således indregnet i primo sammenligningstal. Nettoeffekten af ovenstående er således indregnet direkte på egenkapitalen under den bundne reserve.

Ændringen har forøget aktiverne med 4.957 t.kr. den bundne opskrivningsreserve under egenkapitalen med 3.874 t.kr. samt udskudt skat med 1.082 t.kr.

Sammenligningstal vedrørende praksisændringen er tilpasset for sidste år. Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Præcisering af anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis for grunde og bygninger er blevet præciseret, således det fremgår hvorledes en eventuel opskrevet værdi er opgjort.

Anvendt regnskabspraksis

Moderselskab: Væsentlig fejl i datter virksomhed

Væsentlig fejl i dattervirksomhed

Der er i datterselskabet konstateret en væsentlig fejl vedrørende indregning af ejendomme jævnfør førnævnte beskrivelse.

Forholdet er derfor betragtet, som en væsentlig fejl og således indregnet i primo sammenligningstal. Nettoeffekten af ovenstående er således indregnet direkte på egenkapitalen under den bundne reserve. Ændringen har forøget aktiverne i moderselskabet med 1.976 t.kr. og den bundne opskrivningsreserve under egenkapitalen med et tilsvarende beløb. Sammenligningstal vedrørende praksisændringen er tilpasset for sidste år.

Der er sket reklassifikation af sambeskatningsbidrag i moderselskabet mellem moder og dattervirksomheder, hvorved tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder er formindsket med 181 t.kr. Tilsvarende beløb er ændre under gæld til tilknyttede virksomheder. Begge beløb er modposteret under tilgodehavende selskabsskat.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden SRV MODER og dattervirksomheder, hvori SRV MODER 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 kapitalinteresser eller associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Koncerninterne transaktioner

De koncerninterne transaktioner omfatter.

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser, der omfatter servicepakker og forlængede garantier vedrørende solgte produkter og entrepriser, indregnes lineært, i takt med at serviceydelserne leveres.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Ejendomsomkostninger

Ejendommens driftsomkostninger omfatter direkte og indirekte ejendomsomkostninger til drift, vedligeholdelse, forsikring, forbrugsafgifter og skatter mv., der afholdes i forbindelse med den udlejning af ejendomme, som indgår i nettoomsætningen.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-8 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Den opskrevne dagsværdi beregnes som kapitaliseret indregningsværdi for ejendomme, fastlagt ud fra forventede fremtidige leje, de nuværende lejes evne til at opfylde deres kontraktlige forpligtelser, tomgangsperioder, driftsomkostninger, vedligeholdelsesbehov samt et skøn over afkastkravet alternativt baseret på valuarvurderinger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

Brugstid	Restværdi
----------	-----------

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige bygninger	25-50 år	0-50 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år	0-10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15 år	0-20 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 30.700 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for SRV 87 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

I reserven indregnes et beløb svarende til aktiverede udviklingsomkostninger. Reserven reduceres, i takt med at udviklingsomkostninger afskrives.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

SRV 87 ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og moderselskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens og moderselskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets andel af resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste		47.790.515	35.084.494	-34.200	-42.725
Personaleomkostninger	1	-33.079.944	-26.849.378	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		14.710.571	8.235.116	-34.200	-42.725
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-3.823.794	-3.220.353	0	0
Andre driftsomkostninger		-195.288	-19.859	0	0
Resultat før finansielle poster (E-BIT)		10.691.489	4.994.904	-34.200	-42.725
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	3.664.536	1.693.438
Finansielle indtægter	2	217.518	49.957	20.709	10.968
Finansielle omkostninger	3	-921.426	-740.396	-80.306	-50.258
Resultat før skat		9.987.581	4.304.465	3.570.739	1.611.423
Skat af årets resultat	4	-2.446.438	-943.171	-73.154	13.347
Årets resultat		7.541.143	3.361.294	3.497.585	1.624.770
Resultatdisponering	5				

Balance pr. 31. december 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Aktiver					
Færdiggjorte udviklingsprojekter		928.748	449.488	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	928.748	449.488	0	0
Grunde og bygninger		30.944.720	31.100.208	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		9.716.608	7.346.737	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.562.951	2.996.441	0	0
Indretning af lejede lokaler		340.687	395.197	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	43.564.966	41.838.583	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	15.214.785	11.898.249
Finansielle anlægsaktiver		0	0	15.214.785	11.898.249
Anlægsaktiver i alt		44.493.714	42.288.071	15.214.785	11.898.249

Balance pr. 31. december 2021 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Aktiver					
Råvarer og hjælpematerialer		15.244.246	11.762.909	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		703.868	541.886	0	0
Varebeholdninger		15.948.114	12.304.795	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.586.652	10.942.909	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	873.394	415.124
Andre tilgodehavender		1.432.793	1.098.152	622.932	255.270
Udskudt skatteaktiv	11	0	0	7.891	7.891
Selskabsskat		0	0	0	44.641
Periodeafgrænsningsposter	10	648.197	436.478	0	0
Tilgodehavender		17.667.642	12.477.539	1.504.217	722.926
Likvide beholdninger		979.896	445.680	488.517	107.683
Omsætningsaktiver i alt		34.595.652	25.228.013	1.992.734	830.609
Aktiver i alt		79.089.366	67.516.084	17.207.519	12.728.858

Balance pr. 31. december 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		7.290.899	7.077.431	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	14.789.585	11.473.049
Reserve for udviklingsomkostninger		668.696	350.597	0	0
Overført resultat		2.500.262	3.029.617	-74.275	-255.324
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.588.000	1.200.000	0	255.000
Minoritetsinteresser		14.577.843	11.320.581	0	0
Egenkapital	9	29.750.700	23.103.226	14.840.310	11.597.725
Hensættelse til udskudt skat	11	4.087.964	3.671.326	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		4.087.964	3.671.326	0	0

Balance pr. 31. december 2021 (fortsat)

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Passiver					
Ansvarlig lånekapital		5.032.250	5.032.250	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		13.784.852	14.319.031	0	0
Andre kreditinstitutter		2.258.255	2.717.031	0	0
Leasingforpligtelser		5.236.755	3.657.949	0	0
Anden gæld		0	979.936	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	26.312.112	26.706.197	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	2.497.469	2.100.911	0	0
Banker		485.769	3.057.924	0	0
Kreditinstitutter		1.546.132	754.804	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.653.442	2.340.265	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	924.927
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		339.014	0	190.537	0
Selskabsskat		1.849.590	0	1.849.590	0
Anden gæld		7.557.174	5.760.042	327.082	206.206
Periodeafgrænsningsposter	13	0	11.389	0	0
Deposita		10.000	10.000	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		18.938.590	14.035.335	2.367.209	1.131.133
Gældsforpligtelser i alt		45.250.702	40.741.532	2.367.209	1.131.133
Passiver i alt		79.089.366	67.516.084	17.207.519	12.728.858
Eventualforpligtelser	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter og ejerforhold	17				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for udviklingsom- kostninger	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	7.077.431	350.597	3.029.617	1.200.000	11.320.581	23.103.226
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-612.000	-588.000	-1.200.000
Årets opskrivning	0	507.959	0	0	0	0	507.959
Overførsler, reserver	0	-294.491	318.099	538.436	0	0	562.044
Årets resultat	0	0	0	-1.067.791	4.000.000	3.845.262	6.777.471
Egenkapital 31. december 2021	125.000	7.290.899	668.696	2.500.262	4.588.000	14.577.843	29.750.700

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for udviklingsom- kostninger	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	125.000	7.228.220	157.680	2.235.096	306.000	8.200.311	18.252.307
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-306.000	-294.000	-600.000
Årets opskrivning	0	-150.789	0	0	0	0	-150.789
Overførsler, reserver	0	0	192.917	150.789	0	0	343.706
Årets resultat	0	0	0	643.732	1.200.000	3.414.270	5.258.002
Egenkapital 31. december 2020	125.000	7.077.431	350.597	3.029.617	1.200.000	11.320.581	23.103.226

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	11.473.049	-255.324	255.000	11.597.725
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-255.000	-255.000
Årets resultat	0	3.316.536	181.049	0	3.497.585
Egenkapital 31. december 2021	125.000	14.789.585	-74.275	0	14.840.310

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	125.000	9.779.613	68.342	306.000	10.278.955
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-306.000	-306.000
Årets resultat	0	1.693.436	-323.666	255.000	1.624.770
Egenkapital 31. december 2020	125.000	11.473.049	-255.324	255.000	11.597.725

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat		7.541.143	3.361.294	3.497.585	1.624.770
Reguleringer	18	6.974.139	4.853.963	-3.535.182	-1.669.809
Ændring i driftskapital	19	-6.520.245	1.417.617	607.632	334.566
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		7.995.037	9.632.874	570.035	289.527
Renteindbetalinger og lignende		197.855	49.957	20.708	10.968
Renteudbetalinger og lignende		-921.426	-817.479	-76.909	-47.944
Pengestrømme fra ordinær drift		7.271.466	8.865.352	513.834	252.551
Betalt selskabsskat		-172.319	-1.040.416	-226.000	-39.185
Pengestrømme fra driftsaktivitet		7.099.147	7.824.936	287.834	213.366
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-804.781	-376.013	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-4.528.257	-3.792.771	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver		0	45.000	0	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	348.000	306.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-5.333.038	-4.123.784	348.000	306.000

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Tilbagebetaling / optagelse af gæld til realkreditinstitutter		-527.637	2.177.261	0	0
Tilbagebetaling / optagelse af gæld til kreditinstitutter		2.616.319	-1.559.511	0	0
Optagelse / nedbringelse af leasingforpligtelser		1.968.823	-2.323.497	0	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	1.671.475	0	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		-1.805.632	3.011.815	0	0
Betalt udbytte		-1.200.000	-600.000	-255.000	-306.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.051.873	2.377.543	-255.000	-306.000
Ændring i likvider		2.817.982	6.078.695	380.834	213.366
Likvide beholdninger		445.680	197.808	107.683	0
Kassekredit		-2.283.766	-8.114.589	0	-105.683
Likvider 1. januar 2021		-1.838.086	-7.916.781	107.683	-105.683
Likvider 31. december 2021		979.896	-1.838.086	488.517	107.683
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		979.896	445.680	488.517	107.683
Kassekredit		0	-2.283.766	0	0
Likvider 31. december 2021		979.896	-1.838.086	488.517	107.683

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	28.657.271	22.596.507	0	0
Pensioner	3.562.030	2.964.942	0	0
Andre omkostninger til social sikring	860.643	1.285.559	0	0
Andre personaleomkostninger	0	2.369	0	0
	33.079.944	26.849.377	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion	600.000	1.175.918	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	69	61	0	0
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.047	0
Andre finansielle indtægter	73.698	49.957	19.662	10.968
Valutakursgevinster	143.820	0	0	0
	217.518	49.957	20.709	10.968

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	58.349	26.598
Andre finansielle omkostninger	822.378	740.396	21.957	23.660
Valutakurstab	99.048	0	0	0
	921.426	740.396	80.306	50.258
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	2.100.887	1.107.125	0	0
Årets udskudte skat	254.991	-163.954	-17.406	-13.347
Regulering af udskudt skat tidligere år	90.560	0	90.560	0
	2.446.438	943.171	73.154	-13.347
5 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	4.000.000	1.200.000	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	3.316.536	1.693.436
Overført til øvrige lovpligtige reserver	905.925	436.126	0	255.000
Årets henlæggelse til andre reserver	318.099	192.702	0	0
Overført resultat	2.317.119	1.862.702	181.049	-323.666
	7.541.143	3.361.294	3.497.585	1.624.770

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingspro- jekter
Kostpris 1. januar 2021	2.581.698
Tilgang i årets løb	<u>804.781</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>3.386.479</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	2.132.210
Årets afskrivninger	<u>325.521</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>2.457.731</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u><u>928.748</u></u>

Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter og skatteaktiver

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger.

Ledelsen har vurderet betingelserne for indregning, som et udviklingsaktiv i balancen for opfyldte. Projektet er under fortsat udvikling og vedligeholdelse. Afskrivning af udviklingsprojektet sker på tidspunktet, hvor der sker overførsel til færdiggjorte udviklingsprojekter.

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2021	41.014.701	31.257.610	11.562.152	638.499
Tilgang i årets løb	39.079	3.867.774	621.404	0
Afgang i årets løb	0	0	-630.233	0
Kostpris 31. december 2021	41.053.780	35.125.384	11.553.323	638.499
Opskrivninger 1. januar 2021	11.851.370	0	0	0
Valutakursregulering	-2.126.509	0	0	0
Overførsler i årets løb	-377.522	0	0	0
Opskrivninger 31. december 2021	9.347.339	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	18.988.122	23.330.408	8.496.470	243.302
Årets afskrivninger	468.277	2.078.368	740.347	54.510
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-246.445	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	19.456.399	25.408.776	8.990.372	297.812
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	30.944.720	9.716.608	2.562.951	340.687
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	7.208.794	548.269	0
Regnskabsmæssig værdi af materielle anlægsaktiver, som ville have været indregnet, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	21.597.382	0	0	0

Noter

	Moderselskab	
	2021	2020
	<small>kr.</small>	<small>kr.</small>
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2021	425.200	425.200
Kostpris 31. december 2021	425.200	425.200
Værdireguleringer 1. januar 2021	11.473.049	10.085.611
Årets resultat	3.664.536	1.693.438
Udbytte modtaget	-348.000	-306.000
Værdireguleringer 31. december 2021	14.789.585	11.473.049
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	15.214.785	11.898.249

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapi- tal	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Granby Pack A/S	Nykøbing F	600.000	51%	30.716.328	7.965.871

Noter

9 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 125 anpartar à nominelt kr. 1.000. Ingen anpartar er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
11 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2021	3.671.326	3.671.326	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	416.638	0	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2021	4.087.964	3.671.326	0	0
Hensættelse til udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	204.223	98.897	0	0
Materielle anlægsaktiver	3.883.741	3.572.429	0	0
Skattemæssigt underskud	0	-7.871	-7.891	-7.891
Overført til udskudt skatteaktiv	0	0	7.891	7.891
	4.087.964	3.671.326	0	0
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	0	0	7.891	7.891
Regnskabsmæssig værdi	0	0	7.891	7.891
Forfaldstidspunkterne for udskudt skat forventes at blive:				
0-1 år	0	0	0	0
1-5 år	4.087.964	3.671.326	7.891	7.891
>5 år	0	0	0	0
Udskudt skat 31. december 2021	4.087.964	3.671.326	7.891	7.891

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. januar 2021	31. december 2021		
Ansvarlig lånekapital	5.032.250	5.032.250	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	14.319.031	14.551.652	766.800	10.717.671
Andre kreditinstitutter	2.717.031	2.258.255	0	0
Leasingforpligtelser	3.657.947	6.967.424	1.730.669	0
Anden gæld	979.936	0	0	0
	26.706.195	28.809.581	2.497.469	10.717.671

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med negativ dagsværdi.

14 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende struktur-mæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af selskabets primære drift.

Særlige poster for regnskabsåret kan således henføres til tab ved salg af driftsmidler. Posterne er indregnet med 195 t.kr. Tabet indgår i andre eksterne omkostninger.

15 Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Virksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Noter

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 16.380 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 30.944.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 6.810, der giver pant i grunde og bygninger. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 8.000 med en værdi på 33.793 t.kr. Virksomhedspantet omfatter goodwill og immaterielle rettigheder, Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, Varebeholdninger samt Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Der er afgivet selvskyldnerkaution overfor koncernenes bankgæld

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Der er ingen øvrige vilkår forbundet med tilbagetrædelsen.

17 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Ole Christiansen, Gl. Landevej 60, 4870 Gedser

Øvrige nærtstående parter

Granby Pack A/S, Holmen 5, 4800 Nykøbing F
Granby Foam ApS, Holmen 5, 4800 Nykøbing F

Transaktioner

Granby A/S har i 2021 haft samhandel med dattervirksomheden i form af handel med koncernens varer og tjenesteydelser. Transaktioner er foregået på markedsvilkår. På balancedagen er tilgodehavendet underlagt selskabets normale betalingsbetingelser.

Der er ingen pensionsforpligtigelser til bestyrelse og direktion.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-217.518	-49.957	-20.709	-10.968
Finansielle omkostninger	921.426	740.396	76.909	47.944
Af- og nedskrivninger	3.823.793	3.220.353	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-3.664.536	-1.693.438
Skat af årets resultat	2.446.438	943.171	73.154	-13.347
	6.974.139	4.853.963	-3.535.182	-1.669.809
19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-3.643.319	-448.307	0	0
Ændring i tilgodehavender	-5.190.103	-433.233	607.632	334.566
Ændring i leverandører mv.	2.313.177	2.299.157	0	0
	-6.520.245	1.417.617	607.632	334.566