

**Lyngfeldt A/S**  
Langskovvej 4  
8370 Hadsten  
CVR-nr. 24211177

## **Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.05.2019

**Dirigent**

---

Navn: Peter Grubert

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Pengestrømsopgørelse for 2018	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Lyngfeldt A/S  
Langskovvej 4  
8370 Hadsten

CVR-nr.: 24211177

Hjemsted: Favrskov

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

### Bestyrelse

Peter Grubert  
Pernille Seidelmann  
Henning Kjeldsen  
Jørn Seidelmann  
Claus Wistoft

### Direktion

Søren Dalsgaard

### Revisor

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

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Lyngfeldt A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsten, den 28.05.2019

### Direktion

Søren Dalsgaard

### Bestyrelse

Peter Grubert

Pernille Seidelmann

Henning Kjeldsen

Jørn Seidelmann

Claus Wistoft

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Lyngfeldt A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lyngfeldt A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aalborg, den 28.05.2019

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11671

## Ledelsesberetning

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	21.005	22.764	21.257	19.632	17.829
Driftsresultat	2.015	5.032	4.115	3.407	1.653
Resultat af finansielle poster	36	64	129	17	266
Årets resultat	1.589	4.083	3.302	2.610	1.432
Samlede aktiver	81.353	90.369	82.880	65.661	68.905
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.393	1.955	1.499	2.275	1.062
Egenkapital	21.589	24.083	23.302	24.065	21.455
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	7,0	17,2	13,9	11,5	6,2
Soliditetsgrad (%)	26,5	26,7	28,1	36,7	31,1

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

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



## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at drive handel med landbrugsmaskiner samt drive tilknyttet værksted.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 1.589 t.kr i forhold til et overskud sidste år på 4.083 t.kr., hvilket i høj grad skyldes, at 2018 har været et regnskabsår i et ændret marked sammenlignet med 2017 og 2016.

### Forventet udvikling

Ledelsen forventer bruttoresultat og resultat på niveau med 2017 og 2016

### Særlige risici

Selskabet 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.

## Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>21.004.721</b>	<b>22.763.557</b>
Personaleomkostninger	2	(18.123.028)	(16.988.581)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(867.026)</u>	<u>(743.350)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>2.014.667</b>	<b>5.031.626</b>
Andre finansielle indtægter	4	412.805	405.588
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(376.408)</u>	<u>(341.717)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.051.064</b>	<b>5.095.497</b>
Skat af årets resultat	6	<u>(462.285)</u>	<u>(1.012.571)</u>
<b>Årets resultat</b>	7	<b><u>1.588.779</u></b>	<b><u>4.082.926</u></b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<b>Note</b>	<b>2018 kr.</b>	<b>2017 kr.</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.084.067	2.632.555
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b>3.084.067</b>	<b>2.632.555</b>
Andre tilgodehavender		402.700	402.700
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>9</b>	<b>402.700</b>	<b>402.700</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.486.767</b>	<b>3.035.255</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		42.054.075	45.118.732
<b>Varebeholdninger</b>		<b>42.054.075</b>	<b>45.118.732</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.193.244	32.387.333
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.102.770	8.188.639
Udskudt skat		27.790	84.725
Andre tilgodehavender		1.469.191	1.484.624
<b>Tilgodehavender</b>		<b>35.792.995</b>	<b>42.145.321</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>18.932</b>	<b>69.417</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>77.866.002</b>	<b>87.333.470</b>
<b>Aktiver</b>		<b>81.352.769</b>	<b>90.368.725</b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		19.500.000	19.500.386
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>1.589.165</u>	<u>4.082.926</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>21.589.165</u></b>	<b><u>24.083.312</u></b>
Finansielle leasingforpligtelser		<u>43.278</u>	<u>0</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b><u>43.278</u></b>	<b><u>0</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	18.921	82.235
Bankgæld		9.133.624	6.411.433
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.100.207	33.107.007
Gæld til tilknyttede virksomheder		27.272.422	21.924.464
Skyldige sambeskatningsbidrag		405.350	1.062.226
Anden gæld		<u>4.789.802</u>	<u>3.698.048</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>59.720.326</u></b>	<b><u>66.285.413</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>59.763.604</u></b>	<b><u>66.285.413</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>81.352.769</u></b>	<b><u>90.368.725</u></b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Koncernforhold	16		

**Egenkapitalopgørelse for 2018**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	19.500.386	4.082.926	24.083.312
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.082.926)	(4.082.926)
Årets resultat	0	(386)	1.589.165	1.588.779
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>19.500.000</b>	<b>1.589.165</b>	<b>21.589.165</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Driftsresultat		2.014.667	5.031.626
Af- og nedskrivninger		867.026	743.350
Ændringer i arbejdskapital	11	792.959	(344.182)
Avance ved salg indregnet som andre driftsindtægter		(88.000)	(74.502)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>3.586.652</b>	<b>5.356.292</b>
Modtagne finansielle indtægter		412.805	405.588
Betalte finansielle omkostninger		(376.408)	(341.717)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.062.226)	(945.236)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>2.560.823</b>	<b>4.474.927</b>
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.393.048)	(1.955.105)
Salg af materielle anlægsaktiver		162.511	815.400
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(1.230.537)</b>	<b>(1.139.705)</b>
Afdrag på leasingforpligtelser		(20.036)	(475.333)
Udbetalt udbytte		(4.082.926)	(3.301.507)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(4.102.962)</b>	<b>(3.776.840)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(2.772.676)</b>	<b>(441.618)</b>
Likvider primo		(6.342.016)	(5.900.398)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(9.114.692)</b>	<b>(6.342.016)</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		18.932	69.417
Kortfristet gæld til banker		(9.133.624)	(6.411.433)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(9.114.692)</b>	<b>(6.342.016)</b>

## Noter

### 1. Begivenheder efter balancedagen

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	16.617.132	15.579.917
Pensioner	1.375.031	1.274.265
Andre omkostninger til social sikring	130.865	134.399
	<b>18.123.028</b>	<b>16.988.581</b>

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>37</b>	<b>37</b>
---	-----------	-----------

	<b>Ledelses- vederlag 2018</b>	<b>Ledelses- vederlag 2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Samlet for ledelseskategorier	1.434.405	1.400.650
	<b>1.434.405</b>	<b>1.400.650</b>

Direktionen består af en og samme person i hele perioden, hvorfor vederlag for bestyrelse og direktion er sammendraget.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	867.026	743.350
	<b>867.026</b>	<b>743.350</b>

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	125.000	100.000
Renteindtægter i øvrigt	287.805	305.588
	<b>412.805</b>	<b>405.588</b>

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	270.000	270.000
Renteomkostninger i øvrigt	106.408	71.717
	<b>376.408</b>	<b>341.717</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>6. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	405.350	1.062.226
Ændring af udskudt skat	56.935	(49.655)
	<b>462.285</b>	<b>1.012.571</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>7. Forslag til resultatdisponering</b>		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.589.165	4.082.926
Overført resultat	(386)	0
	<b>1.588.779</b>	<b>4.082.926</b>
	<b>Andre</b>	<b>Indretning</b>
	<b>anlæg,</b>	<b>af lejede</b>
	<b>drifts-</b>	<b>lokaler</b>
	<b>materiel og</b>	<b>kr.</b>
	<b>inventar</b>	<b>kr.</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>8. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	8.212.464	126.251
Tilgange	1.393.048	0
Afgange	(839.051)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>8.766.461</b>	<b>126.251</b>
Af- og nedskrivninger primo	(5.579.909)	(126.251)
Årets afskrivninger	(867.026)	0
Tilbageførsel ved afgang	764.541	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(5.682.394)</b>	<b>(126.251)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.084.067</b>	<b>0</b>
Ikke-ejede aktiver	<b>63.258</b>	<b>-</b>



## Noter

	<b>Andre tilgode- havender kr.</b>
<b>9. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	<u>402.700</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>402.700</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>402.700</u></b>

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2018 kr.</b>
<b>10. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Finansielle leasingforpligtelser	<u>18.921</u>	<u>82.235</u>	<u>43.278</u>
	<b><u>18.921</u></b>	<b><u>82.235</u></b>	<b><u>43.278</u></b>

	<b>2018 kr.</b>	<b>2017 kr.</b>
<b>11. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	3.064.658	(2.732.843)
Ændring i tilgodehavender	6.295.390	(4.216.899)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(8.567.089)</u>	<u>6.605.560</u>
	<b><u>792.959</u></b>	<b><u>(344.182)</u></b>

### 12. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeforpligtelse vedrørende fast ejendom med moderselskabet Houmarken A/S. Lejetmålet uopsigelsesperiode udgør 3 måneder, hvilket svarer til 300 t.kr. i husleje. Lejemålet er indgået med moderselskabet Houmarken A/S.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Seidelmann Holding ApS som administrationselskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

### 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet overfor finansieringsselskaber afgivet kaution for kontraktgæld. Kautionen for kontraktgæld hos Jyske Finans udgør 19.191 t.kr. pr. balancedagen.

### Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

## Noter

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor de tilknyttede selskaber Lyngfeldt Maskinudlejning A/S' bankgæld på 414 t.kr. pr. balancedagen og Seidelmann Holding ApS' bankgæld på 1 t.kr. pr. balancedagen. Kauttionen er maksimeret til 2.600 t.kr.

### **14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

Nærtstående parter i Lyngfeldt A/S udgøres af bestyrelsesmedlemmer og direktion.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse består af: Houmarken A/S, Seidelmann Holding ApS og Jørn Seidelmann.

### **15. Transaktioner med nærtstående parter**

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

### **16. Koncernforhold**

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:  
Seidelmann Holding ApS, Favrskov

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
Seidelmann Holding ApS, Favrskov

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

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.

### 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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### 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.

Underhenviisning til årsregnskabslovens § 32, vises bruttofortjenesten 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 eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avancer fra salg af anlægsaktiver.

### 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.

### 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.

### 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, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

Selskabet 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).

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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:

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

Restværdien for materielle anlægsaktiver indregnes med 0 kr.

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.

#### 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.

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

#### Udskudt skat

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

## Anvendt regnskabspraksis

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Finansielle leasingforpligtelser

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

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

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

### Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.