

VST Industries A/S
Nylandsvej 36, 6940 Lem St.

CVR-nr. 26 67 09 42

Årsrapport

2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. marts 2022

Søren Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for VST Industries A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lem St., den 28. marts 2022

Direktion

Søren Nielsen

Bestyrelse

Janne Siig Nielsen
Formand

Louise Siig Nielsen

Robert Siig Nielsen

Søren Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i VST Industries A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for VST Industries A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Ringkøbing, den 28. marts 2022

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Søren H. Andersen

statsautoriseret revisor
mne23420

Selskabsoplysninger

Selskabet	VST Industries A/S Nylandsvej 36 6940 Lem St. Telefon: 97 33 06 60 Telefax: 97 33 06 61 E-mail: vst@as-vst.dk CVR-nr.: 26 67 09 42 Stiftet: 26. juni 2002 Hjemsted: Lem St. Regnskabsår: 1. januar - 31. december 20. regnskabsår
Bestyrelse	Janne Siig Nielsen, Formand Louise Siig Nielsen Robert Siig Nielsen Søren Nielsen
Direktion	Søren Nielsen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkmosevej 20 A, 1. 6950 Ringkøbing
Bankforbindelse	Ringkøbing Landbobank
Advokatforbindelse	Advokatanpartsselskabet Thorninger
Modervirksomhed	Søren Nielsen Holding, Kloster ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at udføre underleverandørarbejde indenfor pladebearbejdning og stålkonstruktioner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2021 udgør et overskud på 512 tkr. mod et overskud i 2020 på 777 tkr.

Årets resultat anses på baggrund af et svært marked under Covid19-udbruddet for tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital udgør ultimo regnskabsåret 4.803 tkr.

Den forventede udvikling

I 2022 er der udbrudt krig i Ukraine, hvilket har medført kraftigt forhøjede priser på råvarer. Der tages løbende højde for det i tilbudsgivning men kan være medvirkende til et lavere aktivitets- og indtjeningsniveau for 2022.

Der forventes et acceptabelt resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VST Industries A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i varebeholdninger, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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 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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor 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:

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger 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 og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter VST Industries A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Anvendt regnskabspraksis

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

Pengestrømsopgørelse

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

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 selskabets andel af resultatet 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 selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt 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

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bruttofortjeneste	8.601.926	10.386.209
1 Personaleomkostninger	-6.029.025	-7.097.533
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.768.373	-1.943.708
Resultat før finansielle poster	804.528	1.344.968
3 Øvrige finansielle omkostninger	-142.674	-214.814
Resultat før skat	661.854	1.130.154
4 Skat af årets resultat	-149.392	-352.898
Årets resultat	512.462	777.256
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	500.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	12.462	0
Disponeret fra overført resultat	0	-222.744
Disponeret i alt	512.462	777.256

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2021	2020
Anlægsaktiver		
5 Produktionsanlæg og maskiner	4.773.821	5.809.639
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	86.488	365.362
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.860.309</u>	<u>6.175.001</u>
7 Deposita	214.016	205.042
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>214.016</u>	<u>205.042</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>5.074.325</u>	<u>6.380.043</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	780.586	440.346
Varebeholdninger i alt	<u>780.586</u>	<u>440.346</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.178.460	2.722.820
8 Igangværende arbejder for fremmed regning	743.874	171.613
Udskudte skatteaktiver	101.000	89.000
Periodeafgrænsningsposter	145.685	199.617
Tilgodehavender i alt	<u>4.169.019</u>	<u>3.183.050</u>
Likvide beholdninger	<u>1.799.337</u>	<u>3.028.943</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>6.748.942</u>	<u>6.652.339</u>
Aktiver i alt	<u>11.823.267</u>	<u>13.032.382</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2021	2020
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	3.802.574	3.790.112
Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	1.000.000
Egenkapital i alt	4.802.574	5.290.112
Gældsforpligtelser		
9 Gæld til pengeinstitutter	0	153.429
10 Leasingforpligtelser	1.323.415	1.918.861
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.323.415	2.072.290
Kortfristet del af langfristet gæld	751.091	899.482
Modtagne forudbetalinger fra kunder	196.812	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	881.168	892.912
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.112.169	1.240.382
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	161.392	260.898
Anden gæld	1.594.646	2.376.306
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.697.278	5.669.980
Gældsforpligtelser i alt	7.020.693	7.742.270
Passiver i alt	11.823.267	13.032.382

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	500.000	4.012.856	0	4.512.856
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-222.744</u>	<u>1.000.000</u>	<u>777.256</u>
Egenkapital 1. januar 2021	500.000	3.790.112	1.000.000	5.290.112
Udloddet udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>12.462</u>	<u>500.000</u>	<u>512.462</u>
	<u>500.000</u>	<u>3.802.574</u>	<u>500.000</u>	<u>4.802.574</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2021	2020
Årets resultat	512.462	777.256
13 Reguleringer	2.060.442	2.511.420
14 Ændring i driftskapital	-1.039.014	4.718.645
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.533.890	8.007.321
Renteudbetalinger og lignende	-142.674	-214.814
Pengestrøm fra ordinær drift	1.391.216	7.792.507
Betalt selskabsskat	-260.898	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.130.318	7.792.507
Køb af materielle anlægsaktiver	-453.684	-598.445
Salg af materielle anlægsaktiver	0	11.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-8.974	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-462.658	-587.445
Afdrag på langfristet gæld	-897.266	-669.961
Betalt udbytte	-1.000.000	0
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-3.506.860
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.897.266	-4.176.821
Ændring i likvider	-1.229.606	3.028.241
Likvider 1. januar	3.028.943	702
Likvider 31. december	1.799.337	3.028.943
Likvider		
Likvide beholdninger	1.799.337	3.028.943
Likvider 31. december	1.799.337	3.028.943

Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.680.874	5.629.274
Pensioner	1.218.634	1.340.585
Andre omkostninger til social sikring	129.517	127.674
	<u>6.029.025</u>	<u>7.097.533</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>17</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Produktionsanlæg og maskiner	927.188	1.085.012
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	290.622	308.857
Leasede produktionsanlæg og maskiner	550.563	560.839
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	0	-11.000
	<u>1.768.373</u>	<u>1.943.708</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	39.242	41.832
Andre finansielle omkostninger	103.432	172.982
	<u>142.674</u>	<u>214.814</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	161.392	260.898
Årets regulering af udskudt skat	-12.000	-4.000
Korrektion udskudt skat primo	0	96.000
	<u>149.392</u>	<u>352.898</u>

Noter

	31/12 2021	31/12 2020
5. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar	26.733.916	26.216.971
Tilgang i årets løb	441.933	598.445
Afgang i årets løb	0	-81.500
Kostpris 31. december	27.175.849	26.733.916
Af- og nedskrivninger 1. januar	-20.924.277	-19.359.926
Årets af-/nedskrivninger	-1.477.751	-1.645.851
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	81.500
Af- og nedskrivninger 31. december	-22.402.028	-20.924.277
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.773.821	5.809.639
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	2.356.196	2.906.759
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	2.287.890	2.287.890
Tilgang i årets løb	11.751	0
Kostpris 31. december	2.299.641	2.287.890
Af- og nedskrivninger 1. januar	-1.922.528	-1.613.671
Årets af-/nedskrivninger	-290.625	-308.857
Af- og nedskrivninger 31. december	-2.213.153	-1.922.528
Regnskabsmæssig værdi 31. december	86.488	365.362
7. Deposita		
Kostpris 1. januar	205.042	205.042
Tilgang i årets løb	8.974	0
Kostpris 31. december	214.016	205.042
Regnskabsmæssig værdi 31. december	214.016	205.042

Noter

	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	743.874	171.613
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>743.874</u>	<u>171.613</u>
9. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	155.645	473.429
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-155.645</u>	<u>-320.000</u>
	<u>0</u>	<u>153.429</u>
10. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	1.918.861	2.498.343
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-595.446</u>	<u>-579.482</u>
	<u>1.323.415</u>	<u>1.918.861</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, der pr. 31. december 2021 udgør et indestående på 1.644 tkr., er indlagt ejerpantebrev nom. 1.100 tkr. med pant i 1 stk. Hydraulisk Maskinsaks og 1 stk. 4-valset pladevals.

Bogført værdi af pantet udgør 0 kr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, der pr. 31. december 2021 udgør et indestående på 1.644 tkr., er indlagt ejerpantebrev nom. 250 tkr. med pant i 6 specifikke maskiner.

Bogført værdi af pantet udgør 0 kr.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, der pr. 31. december 2021 udgør et indestående på 1.644 tkr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 3.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	781
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.178
Produktionsanlæg og maskiner	4.774
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	86
Goodwill	0

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakt med en årlig leasingydelse på 40 tkr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 3 måneder og en samlet restleasingydelse på 75 tkr.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået lejekontrakt, Nylandsvej 36, Lem, med en årlig huslejeforpligtelse på 1.162 tkr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Søren Nielsen Holding, Kloster ApS, CVR-nr. 26 71 18 94, som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.768.376	1.943.708
Øvrige finansielle omkostninger	142.674	214.814
Skat af årets resultat	149.392	352.898
	<u>2.060.442</u>	<u>2.511.420</u>
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-340.240	707.651
Ændring i tilgodehavender	-973.969	7.318.795
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	275.195	-3.307.801
	<u>-1.039.014</u>	<u>4.718.645</u>