



Tlf.: 98 82 32 88
broenderslev@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Torvet 10
DK-9700 Brønderslev
CVR-nr. 20 22 26 70

VENDSYSSEL MASKINUDLEJNING APS
C/O MORTEN JUEL JENSEN, DANSERHØJ 41, 9700 BRØNDERSLEV
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. april 2022

Kaj Larsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-19
Anvendt regnskabspraksis.....	20-25

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Vendsyssel Maskinudlejning ApS c/o Morten Juel Jensen Danserhøj 41 9700 Brønderslev
	CVR-nr.: 29 69 29 63
	Stiftet: 21. juli 2006
	Kommune: Brønderslev
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Morten Juel Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvet 10 9700 Brønderslev

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Vendsyssel Maskinudlejning 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 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og 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.

Øster Brønderslev, den 5. april 2022

Direktion:

Morten Juel Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Vendsyssel Maskinudlejning ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Vendsyssel Maskinudlejning ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis 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 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår overgået fra udvidet gennemgang til revision.

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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Brønderslev, den 5. april 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jacob Rask
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35391

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift.....	9.317	7.887	7.172	6.418	5.735
Finansielle poster, netto.....	561	261	-91	-131	-179
Årets resultat.....	7.689	6.341	5.511	4.890	4.321
Balance					
Balancesum.....	53.228	47.388	33.879	28.438	29.943
Egenkapital.....	34.510	27.696	25.474	21.263	17.374
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-657	-5.433	-39	-112	-365
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	39,1	39,1	42,4	48,2	53,2
Likviditetsgrad.....	281,3	236,9	285,1	268,2	180,2
Soliditetsgrad.....	52,3	47,4	53,5	52,1	38,5
Egenkapitalforrentning.....	24,7	23,9	23,6	25,3	27,5

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for ændring af regnskabspraksis for årene 2017-2020.

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Investeret kapital:	$\frac{\text{Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser}}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}} \times 100$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Driftsresultat justeret for goodwillafskr.}}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}} \times 100$
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristet gæld}} \times 100$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)}}{\text{Samlede aktiver, ultimo}} \times 100$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}} \times 100$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er handel med og udlejning af entreprenørmateriel samt investering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Da de forhold, som er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises der hertil.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat har været som forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

2022 forventes ikke at nå samme omsætning og resultat som 2021, da der er lange leveringstider på nyt materiel. De lange leveringstider skyldes hovedsageligt den verdensomspændende mangel på microchips. Selskabet har ingen kunder eller leverandører fra Ukraine, Belarus eller Rusland. Det forventes derfor ikke, at den nuværende krig i Ukraine vil få direkte indflydelse på 2022.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		17.650.096	15.216.172	-73.444	107
Personaleomkostninger.....	1	-7.993.997	-7.093.647	-109.000	-96.000
Af- og nedskrivninger.....		-339.450	-235.702	-31.389	0
DRIFTSRESULTAT.....		9.316.649	7.886.823	-213.833	-95.893
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....		0	0	5.420.527	4.513.098
Andre finansielle indtægter.....		770.783	379.063	878.374	515.912
Andre finansielle omkostninger.....		-209.641	-118.547	-72.341	-5.583
RESULTAT FØR SKAT.....		9.877.791	8.147.339	6.012.727	4.927.534
Skat af årets resultat.....	2	-2.188.729	-1.806.606	-130.507	-91.167
ÅRETS RESULTAT.....	3	7.689.062	6.340.733	5.882.220	4.836.367

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		8.771.837	8.901.479	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		793.731	346.905	557.148	0
Materielle anlægsaktiver.....	4	9.565.568	9.248.384	557.148	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	19.953.468	15.657.941
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		50.000	0	50.000	0
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		1.500.000	0	1.500.000	0
Egne aktier.....		0	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	5	1.550.000	0	21.503.468	15.657.941
ANLÆGSAKTIVER.....		11.115.568	9.248.384	22.060.616	15.657.941
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		25.396.863	26.984.977	380.000	419.000
Varebeholdninger.....		25.396.863	26.984.977	380.000	419.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		7.186.872	6.655.156	49.926	99.638
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		273.879	284.247	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	0	2.707.415
Udskudte skatteaktiver.....	8	0	3.293	0	3.293
Andre tilgodehavender.....		1.122.670	322.878	228.181	316.895
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	2.028.775	1.647.779
Periodeafgrænsningsposter.....	6	0	12.720	0	12.720
Tilgodehavender.....		8.583.421	7.278.294	2.306.882	4.787.740
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	7	8.012.780	2.316.355	8.012.780	2.316.355
Værdipapirer.....		8.012.780	2.316.355	8.012.780	2.316.355
Likvide beholdninger.....		119.371	1.560.037	110.209	46.322
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		42.112.435	38.139.663	10.809.871	7.569.417
AKTIVER.....		53.228.003	47.388.047	32.870.487	23.227.358

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	18.334.668	12.914.141
Overført resultat.....		27.233.898	21.851.678	8.899.230	8.937.537
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		500.000	500.000	500.000	500.000
Minoritetsinteresser.....		6.651.156	5.219.314	0	0
EGENKAPITAL.....		34.510.054	27.695.992	27.858.898	22.476.678
Hensættelse til udskudt skat.....	8	380.311	321.307	29.557	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		380.311	321.307	29.557	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.609.350	2.740.598	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		246.975	375.131	0	0
Leasingforpligtelser.....		352.513	0	352.513	0
Feriepengeindefrysning.....		158.183	155.028	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	9	3.367.021	3.270.757	352.513	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		131.247	134.622	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		1.653.985	120.447	0	0
Leasingforpligtelser.....		55.314	0	55.314	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		5.735.449	6.570.151	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.584.497	6.600.783	29.600	368.170
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	1.553.180	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		2.550.573	22.169	2.546.570	18.599
Selskabsskat.....		428.077	340.946	428.077	340.946
Anden gæld.....		825.585	2.262.046	10.888	12.965
Periodeafgrænsningsposter.....	10	5.890	10.000	5.890	10.000
Feriepengeindefrysning.....		0	38.827	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		14.970.617	16.099.991	4.629.519	750.680
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		18.337.638	19.370.748	4.982.032	750.680
PASSIVER.....		53.228.003	47.388.047	32.870.487	23.227.358
Eventualposter mv.	11				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12				
Nærtstående parter	13				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen				
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	125.000	21.851.678	500.000	5.219.314	27.695.992
Forslag til resultatdisponering, jf. note 3.		5.382.220	500.000	1.806.842	7.689.062
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....			-500.000	-375.000	-875.000
Egenkapital 31. december 2021.....	125.000	27.233.898	500.000	6.651.156	34.510.054

	Moderselskabet				
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indregning værdismetode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	125.000	12.914.141	8.937.537	500.000	22.476.678
Forslag til resultatdisponering, jf. note 3.		5.420.527	-38.307	500.000	5.882.220
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-500.000	-500.000
Egenkapital 31. december 2021.....	125.000	18.334.668	8.899.230	500.000	27.858.898

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat.....	7.689.062	6.340.733	5.882.220	4.836.367
Årets afskrivninger tilbageført.....	339.450	235.702	31.389	0
Resultat af dattervirksomheder.....	0	0	-5.420.527	-4.513.098
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	4.462	0	4.462	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.188.729	1.806.606	130.507	91.167
Betalt selskabsskat.....	-2.039.301	-1.445.584	-391.522	114.787
Ændring i varebeholdninger.....	1.588.114	-4.476.594	39.000	882.000
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-1.308.420	-5.766.096	2.858.561	-1.004.589
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit).....	-2.763.155	11.247.777	3.736.394	203.164
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-185.172	0	-185.172	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	5.513.769	7.942.544	6.685.312	609.798
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-68.097	-5.432.775	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-1.550.000	0	-1.550.000	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.618.097	-5.432.775	-1.550.000	0
Modtaget udbytte i regnskabsåret.....	0	0	1.125.000	1.500.000
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	0	2.920.270	0	0
Afdrag på lån.....	-254.440	-539.625	0	0
Andre ændringer i langfristet gæld.....	-35.672	126.994	0	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-875.000	-1.000.000	-500.000	-500.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-1.165.112	1.507.639	625.000	1.000.000
ÆNDRING I LIKVIDER.....	2.730.560	4.017.408	5.760.312	1.609.798
Likvider 1. januar.....	3.876.392	-141.016	2.362.677	752.879
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	6.606.952	3.876.392	8.122.989	2.362.677
Likvider 31. december specificeres således:				
Likvide beholdninger.....	119.371	1.560.037	110.209	46.322
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	8.012.780	2.316.355	8.012.780	2.316.355
Kassekredit.....	-1.525.199	0	0	0
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	6.606.952	3.876.392	8.122.989	2.362.677

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	15	12	1	1	
Løn og gager.....	6.102.296	5.347.085	109.000	96.000	
Pensioner.....	1.764.034	1.660.224	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	127.667	86.338	0	0	
	7.993.997	7.093.647	109.000	96.000	
Skat af årets resultat					2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	2.126.432	1.738.946	97.657	91.167	
Regulering af udskudt skat.....	62.297	67.660	32.850	0	
	2.188.729	1.806.606	130.507	91.167	
Forslag til resultatdisponering					3
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	500.000	500.000	500.000	500.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	5.420.527	4.513.098	
Overført resultat.....	5.382.220	4.336.367	-38.307	-176.731	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	1.806.842	1.504.366	0	0	
	7.689.062	6.340.733	5.882.220	4.836.367	
Materielle anlægsaktiver					4
			Koncernen		
			Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....			9.766.890	906.907	
Tilgang.....			48.097	608.537	
Kostpris 31. december 2021.....			9.814.987	1.515.444	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....			865.411	560.002	
Årets afskrivninger			177.739	161.711	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....			1.043.150	721.713	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....			8.771.837	793.731	
Finansielle leasingaktiver.....				557.148	

NOTER

	Moder- selskabet		Note
	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>		
Materielle anlægsaktiver (fortsat)			4
Tilgang	588.537		
Kostpris 31. december 2021.....	588.537		
Årets afskrivninger	31.389		
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	31.389		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	557.148		
Finansielle leasingaktiver.....	557.148		
Finansielle anlægsaktiver			5
	Koncernen		
	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u>	<u>Tilgodehavende i associerede virksomheder</u>	
Tilgang	50.000	1.500.000	
Kostpris 31. december 2021.....	50.000	1.500.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	50.000	1.500.000	
	Moderselskabet		
	<u>Kapitalandele i dattervirk- somheder</u>	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u>	<u>Tilgodehavende i associerede virksomheder</u>
Kostpris 1. januar 2021.....	1.618.800	0	0
Tilgang	0	50.000	1.500.000
Kostpris 31. december 2021.....	1.618.800	50.000	1.500.000
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	14.039.141	0	0
Udloddet resultat	-1.125.000	0	0
Årets værdireguleringer	5.420.527	0	0
Værdireguleringer 31. december 2021.....	18.334.668	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	19.953.468	50.000	1.500.000
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
WJ Maskinservice A/S, Nørresundby.....	26.604.624	7.227.369	75 %

NOTER

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)
Note
Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)
5

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
MKJ Byg ApS, Brønderslev	100.000	-	50 %

	Koncernen		Moderselskabet		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Periodeafgrænsningsposter					6
Omkostninger.....	0	12.720	0	12.720	
	0	12.720	0	12.720	

Andre værdipapirer og kapitalandele
7

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	<u>Koncernen</u>
	Børsnoterede danske aktier
Dagsværdi 31. december 2021.....	8.012.780
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	733.302

Hensættelse til udskudt skat
8

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Udskudt skat 1. januar.....	318.014	250.354	-3.293	-3.293
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	62.297	67.660	32.850	0
Udskudt skat 31. december.....	380.311	318.014	29.557	-3.293

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

9

	Koncernen			
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	2.740.597	131.247	2.049.875	2.875.220
Gæld til pengeinstitutter.....	375.761	128.786	0	495.578
Leasingforpligtelser.....	407.827	55.314	0	0
Feriepengeindefrysning.....	158.183	0	158.183	193.855
	3.682.368	315.347	2.208.058	3.564.653
	Moderselskabet			
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Leasingforpligtelser.....	407.827	55.314	0	0
	407.827	55.314	0	0

Periodeafgrænsningsposter

10

Periodeafgrænsningsposter under kortfristet gæld vedrører faktureret omsætning vedrørende kommende regnskabsår.

Eventualposter mv.

11

Eventualforpligtelser

Moderselskabet har stillet kaution overfor WJ Maskinservice A/S' mellemværende pr. 31. december 2021 med Nordjyske Bank på 1.525 tkr. begrænset til 450 tkr.

Koncernen er pr. 31. december 2021 deltager i 7 leasingaftaler. Den længst løbende aftale har en restløbetid på 42 måneder. Ydelsen pr. 31. december 2021 udgør pr. måned i alt 66 tkr., og den samlede forpligtelse udgør i alt 1.429 tkr. Hertil kommer der frikøbsværdier på i alt 2.382 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 428 tkr. pr. balancedagen.

NOTER
Note
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 2.741 tkr., er der afgivet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 5.006 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld på 1.901 tkr. har virksomheden udstedt ejerpantebreve på samlet 2.650 tkr. med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 3.765 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld på 1.525 tkr. har koncernen stillet virksomhedspant på i alt nominelt 4.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	Koncernen	Moder- selskabet
	kr.	kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	236.583	0
Varebeholdninger.....	25.396.863	380.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	7.186.872	49.926

Nærtstående parter

13

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Morten Juel Jensen, Danserhøj 41, 9700 Brønderslev, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vendsyssel Maskinudlejning ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af selskabets overgang fra regnskabsklasse B til C ændret på følgende områder:

- Aktivering af finansielle anlægsaktiver

I overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser er sammenligningstal vedrørende praksisændringerne ikke tilrettet for perioden 2017 - 2020. Lempelsen i Årsregnskabslovens § 78, stk. 7, pkt. 3 er anvendt, så alene nye leasingkontrakter, der indgås fremadrettet, indregnes.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Vendsyssel Maskinudlejning ApS samt dattervirksomheder, hvori Vendsyssel Maskinudlejning ApS 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 associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Der indregnes udskudt skat af de overtagne omvurderinger med undtagelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminerings af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-40 år	0-55 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-20 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som koncernens og selskabets 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 betragtes som 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med concernforbundne 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. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekredit.