

Gerstrøm Entreprenør ApS

Vestergade 77, 8550 Ryomgård

CVR-nr. 31 51 49 32

Årsrapport

2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. juni 2022.

Philip Gerstrøm
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for Gerstrøm Entreprenør ApS.

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.

Ryomgård, den 10. juni 2022

Direktion

Philip Gerstrøm

Søren Peter Gerstrøm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Gerstrøm Entreprenør ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gerstrøm Entreprenør ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og 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. 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 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 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.

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 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Hadsund, den 10. juni 2022

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Anders Flensted Nielsen

statsautoriseret revisor
mne31397

Selskabsoplysninger

Selskabet	Gerstrøm Entreprenør ApS Vestergade 77 8550 Ryomgård
	Telefon: 86394668
	CVR-nr.: 31 51 49 32
	Stiftet: 26. juni 2008
	Hjemsted: Syddjurs
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 14. regnskabsår
Direktion	Philip Gerstrøm Søren Peter Gerstrøm
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Sparekassen Djursland, Langgade 42, 8961 Allingåbro

Hovedtal og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	46.494	44.863	34.218	33.461	15.468
Resultat af primær drift	-1.042	6.440	-302	3.685	2.885
Finansielle poster, netto	-976	-409	-656	-806	-575
Årets resultat	-1.614	4.702	-752	2.238	1.877
Balance:					
Balancesum	63.330	55.758	37.604	42.079	33.193
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.887	3.402	1.826	4.196	2.600
Egenkapital	7.256	12.870	8.169	10.921	8.763
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	321	13.144	0	0	0
Investeringsaktivitet	-7.202	-2.980	0	0	0
Finansieringsaktivitet	3.696	-7.629	0	0	0
Pengestrømme i alt	-3.185	2.535	0	0	0
Medarbejdere:					
Antal heltidsansatte medarbejdere	75	69	63	59	30
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	82,9	99,8	98,8	109,0	164,8
Soliditetsgrad	11,5	23,1	21,7	26,0	26,4
Egenkapitalforrentning	-16,0	44,7	-7,9	22,7	18,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af, at drive entreprenør- og udlejningsvirksomhed og i øvrigt udøve virksomhed med bygningsmodning, transport og salg af grunde samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke usikkerhed ved indregning eller måling. Der knytter sig altid regnskabsmæssige skøn og vurderinger til regnskabsposter som verserende sager, igangværende projekter/arbejder m.m. Disse regnskabsmæssige skøn er ikke forskelligt fra tidligere regnskabsår.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 46.494 t.kr. mod 44.863 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.614 t.kr. mod 4.702 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 2021 var et resultat før skat på niveau med 2020. Målsætningen blev ikke opfyldt og årets resultat betegnes som værende utilfredsstillende. Det utilfredsstillende resultat knytter sig til 4-5 konkrete begivenheder i det forgangne regnskabsår. Ledelsen og medarbejdere har taget ved lære af de 2-3 begivenheder de selv har kunne påvirke.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Som følge af selskabets soliditet og finansielle beredskab, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig, direkte effekt på indtjeningen. Der foretages derfor ikke afdækning af renterisici.

Den forventede udvikling

For det igangværende regnskabsår forventes en aktivitet på niveau med det i år opnåede og der forventes et positivt resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bruttofortjeneste	46.494.201	44.862.538
1 Personaleomkostninger	-41.030.534	-37.164.293
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-6.763.780	-1.988.741
Tab/gevinst ved salg af grundstykker	300.816	770.347
Andre driftsomkostninger	-42.502	-39.993
Driftsresultat	-1.041.799	6.439.858
Andre finansielle indtægter	11.028	152.388
2 Øvrige finansielle omkostninger	-987.174	-561.866
Resultat før skat	-2.017.945	6.030.380
Skat af årets resultat	403.620	-1.328.877
3 Årets resultat	-1.614.325	4.701.503

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	3.330.104	3.417.296
5 Produktionsanlæg og maskiner	17.286.753	6.853.790
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.210.342	1.897.291
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>27.827.199</u>	<u>12.168.377</u>
7 Forudbetalt leasing	0	1.895.650
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>1.895.650</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>27.827.199</u>	<u>14.064.027</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	3.901.542	820.000
Grunde, arealer m.m. til videresalg	6.372.294	6.756.429
8 Varebeholdninger i alt	<u>10.273.836</u>	<u>7.576.429</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.866.939	27.652.849
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.550.230	586.469
Tilgodehavende selskabsskat	2.382	0
Andre tilgodehavender	447.966	941.827
Krav på indbetaling af virksomhedskapital	0	975.000
9 Periodeafgrænsningsposter	361.432	777.224
Tilgodehavender i alt	<u>25.228.949</u>	<u>30.933.369</u>
Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>3.184.600</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>35.502.785</u>	<u>41.694.398</u>
Aktiver i alt	<u>63.329.984</u>	<u>55.758.425</u>

Balance 31. december

Passiver		2021	2020
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	200.000	200.000
	Ikke indbetalt virksomhedskapital	0	975.000
	Overført resultat	7.055.754	7.695.079
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
	Egenkapital i alt	<u>7.255.754</u>	<u>12.870.079</u>
Hensatte forpligtelser			
10	Hensættelser til udskudt skat	<u>659.230</u>	<u>1.062.850</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>659.230</u>	<u>1.062.850</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	3.529.029	0
	Leasingforpligtelser	9.014.381	0
	Deposita	<u>32.700</u>	<u>32.700</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>12.576.110</u>	<u>32.700</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	4.116.445	0
	Gæld til pengeinstitutter	4.361.773	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.572.521	21.945.445
	Gæld til tilknyttede virksomheder	12.061.887	9.404.675
	Selskabsskat	0	1.203.620
	Anden gæld	<u>7.726.264</u>	<u>9.239.056</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>42.838.890</u>	<u>41.792.796</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>55.415.000</u>	<u>41.825.496</u>
	Passiver i alt	<u>63.329.984</u>	<u>55.758.425</u>

11 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**12 **Eventualposter**

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Ikke indbetalt virksomheds- kapital</u>	<u>Overført re- sultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	200.000	975.000	6.993.576	0	8.168.576
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>701.503</u>	<u>4.000.000</u>	<u>4.701.503</u>
Egenkapital 1. januar 2021	200.000	975.000	7.695.079	4.000.000	12.870.079
Udloddet udbytte	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-1.614.325	0	-1.614.325
Årets indbetalte virksomhedskapital	0	-975.000	0	0	-975.000
Indbetalt virksomhedskapital	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>975.000</u>	<u>0</u>	<u>975.000</u>
	<u>200.000</u>	<u>0</u>	<u>7.055.754</u>	<u>0</u>	<u>7.255.754</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Årets resultat	-1.614.325	4.701.503
13 Reguleringer	7.336.306	3.768.266
14 Ændring i driftskapital	-3.219.109	5.080.604
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.502.872	13.550.373
Renteindbetalinger og lignende	11.028	152.385
Renteudbetalinger og lignende	-987.174	-561.866
Pengestrøm fra ordinær drift	1.526.726	13.140.892
Betalt selskabsskat	-1.206.002	3.239
Pengestrømme fra driftsaktivitet	320.724	13.144.131
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.886.812	-3.402.406
Salg af materielle anlægsaktiver	685.000	422.500
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.201.812	-2.979.906
Afdrag på langfristet gæld	3.334.715	-4.274.815
Betalt udbytte	-4.000.000	0
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	4.361.773	-3.354.003
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	3.696.488	-7.628.818
Ændring i likvider	-3.184.600	2.535.407
Likvider 1. januar 2021	3.184.600	649.193
Likvider 31. december 2021	0	3.184.600
Likvider		
Likvide beholdninger	0	3.184.600
Likvider 31. december 2021	0	3.184.600

Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	36.010.050	32.961.209
Pensioner	4.228.455	3.698.060
Andre omkostninger til social sikring	256.117	236.095
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>535.912</u>	<u>268.929</u>
	41.030.534	37.164.293
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>75</u>	<u>69</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>987.174</u>	<u>561.866</u>
	987.174	561.866
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
Overføres til overført resultat	0	701.503
Disponeret fra overført resultat	<u>-1.614.325</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	-1.614.325	4.701.503
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2021	<u>4.136.556</u>	<u>4.136.556</u>
Kostpris 31. december 2021	4.136.556	4.136.556
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-719.260	-632.068
Årets af-/nedskrivninger	<u>-87.192</u>	<u>-87.192</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-806.452	-719.260
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	3.330.104	3.417.296

Noter

	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
5. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2021	23.157.374	21.152.661
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	14.576.933	0
Tilgang i årets løb	6.477.739	2.526.713
Afgang i årets løb	<u>-1.287.500</u>	<u>-522.000</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>42.924.546</u>	<u>23.157.374</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-16.303.584	-14.946.100
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	-5.368.200	0
Årets af-/nedskrivninger	-5.000.652	-1.854.912
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>1.034.643</u>	<u>497.428</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>-25.637.793</u>	<u>-16.303.584</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>17.286.753</u>	<u>6.853.790</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>10.729.133</u>	<u>0</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2021	3.723.321	2.911.247
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	10.958.792	0
Tilgang i årets løb	1.409.073	875.694
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-63.620</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>16.091.186</u>	<u>3.723.321</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-1.826.030	-1.445.085
Korrektion som følge af ændret regnskabspraksis	-4.946.735	0
Årets af-/nedskrivninger	-2.108.079	-420.945
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>40.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>-8.880.844</u>	<u>-1.826.030</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>7.210.342</u>	<u>1.897.291</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>4.951.753</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
7. Forudbetalt leasing		
Kostpris 1. januar 2021	<u>0</u>	<u>1.895.650</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>0</u>	<u>1.895.650</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>0</u>	<u>1.895.650</u>
8. Varebeholdninger i alt		
Aktiverede renteomkostninger indregnet i varebeholdninger udgør:	<u>0</u>	<u>0</u>
9. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring m.m.	<u>361.432</u>	<u>777.224</u>
	<u>361.432</u>	<u>777.224</u>
10. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2021	1.062.850	937.593
Udskudt skat af årets resultat	<u>-403.620</u>	<u>125.257</u>
	<u>659.230</u>	<u>1.062.850</u>

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

For gæld i ejendommen Møllevvej 5 i Nimtofte samt selskabets øvrige gæld til Sparekassen Djursland er der taget sikkerhed ved ejerpantebrev i hhv. Møllevvej 5 på kr. 1.400.000.

Der er for selskabets gæld til Sparekassen Djursland taget sikkerhed ved følgende:

- Ejerpantebrev på kr. 1.750.000 i Hydrema 912, 7122 M400106 og 7123 M400107 m.fl.
- Ejerpantebrev på kr. 700.000 i Iveco Lastvogn AT410T48.
- Ejerpantebrev på kr. 700.000 i MTDK Sættevogn
- Ejerpantebrev på kr. 825.000 i Powerscreen Sorteranlæg.
- Ejerpantebrev på kr. 500.000 i Nordlyvej 8.
- Ejerpantebrev på kr. 1.600.000 i Vestergade 77.

Til sikkerhed for gæld til Sparekassen Djursland, har selskabet endvidere stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 3.300. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver:

- Motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret
- Varebeholdninger
- Simple fordringer fra salg
- Driftsinventar og driftsmateriel
- Goodwill og andre rettigheder
- Drivmidler og andre hjælpestoffer

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået flere leasingkontrakter som typisk løber 3-7 år. Der er en betydelig forpligtelse på de indgående leasingkontrakter - dels via de løbende leasingydelse og dels via en evt. købspligt ved udløb af leasingkontrakterne løbetid.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Af selskabets bankforbindelser er der pr. balancedagen på vegne af virksomheden stillet arbejds- og betalingsgarantier.

Selskabet har løbende verserende sager omkring udført arbejder, erstatningsarbejder m.m. - der er intet afsat hertil.

Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	6.763.780	1.988.741
Andre finansielle indtægter	-11.028	-152.388
Øvrige finansielle omkostninger	987.174	561.866
Skat af årets resultat	-403.620	1.328.877
Øvrige reguleringer	0	41.170
	<u>7.336.306</u>	<u>3.768.266</u>
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.697.407	1.764.325
Ændring i tilgodehavender	5.706.802	-16.436.335
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-6.228.504	19.752.614
	<u>-3.219.109</u>	<u>5.080.604</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gerstrøm Entreprenør ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring af anvendt regnskabspraksis for leasingkontrakter

Virksomheden har valgt at anvende IFRS 16 som fortolkningsgrundlag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter.

Denne ændring sker på baggrund af, at selskabet overgår fra regnskabsklasse B til regnskabsklasse C.

Der skelnes i IFRS 16 ikke længere mellem operationelle og finansielle leasingaftaler. I modsætning til tidligere indregnes alle leasingaftaler med få undtagelser nu i balancen. Tidligere operationelle leasingaftaler indregnes derfor i åbningsbalancen pr. 1. januar 2021.

Leasingforpligtelsen indregnes til en værdi, der svarer til nutidsværdien af resterende leasingydelser diskonteret med virksomhedens marginale lånerente for de pågældende aktivtyper pr. 1. januar 2021. Brugsretsaktiverne indregnes til en værdi svarende til den opgjorte leasingforpligtelse korrigeret for forudbetalinger.

På tidligere finansielle leasingaftaler måler virksomheden brugsretsaktivets regnskabsmæssige værdi svarende til den tidligere regnskabsmæssige værdi af aktivet pr. 31. december 2020. Leasingforpligtelsen måles tilsvarende til den tidligere regnskabsmæssige værdi af leasingforpligtelsen pr. 31. december 2020.

Den omtalte praksisændringen er implementeret uden tilretning af sammenligningstal. Den anvendte regnskabspraksis er herudover uændret - og regnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

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 samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-50 år	0-50%
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0-20 %

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 af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

Anvendt regnskabspraksis for indeværende år:

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IFRS 16.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, som virksomheden har brugsret over, indregnes i balancen som brugsretsaktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris, der indeholder:

- Den opgjorte leasingforpligtelse
- Eventuelle leasingydelse, der er betalt før - eller på - startdatoen med fradrag af eventuelle modtagne leasingincitament
- Eventuelle direkte startomkostninger
- Eventuelle omkostninger til reetablering

Indregnede leasingaktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Leasingforpligtelser indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles ved første indregning til nutidsværdien af leasingydelse, der skal betales over leasingperioden. Heri indgår en eventuel købsoption, hvis virksomheden forventer at købe brugsretsaktivet. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor.

Leasingforpligtelsen behandles herefter som øvrige finansielle forpligtelser, dvs. til amortiseret kostpris.

Leasingydelse, rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Følgende leasingkontrakter indregnes ikke som aktiver og forpligtelser i balancen:

Anvendt regnskabspraksis

- Leasingaftaler som har en varighed på 12 måneder eller derunder (korte leasingaftaler)
- Leasingaftaler hvor aktivets nyværdi er under 30.000 kr. (aktiver med lav værdi)

For sådanne kontrakter indregnes leasingydelsen som en omkostning i resultatopgørelsen lineært over leasingperioden.

Anvendt regnskabspraksis for sammenligningstillene:

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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, 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

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

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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

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.

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