

Nikolai Sejr Sørensen Holding ApS

**C. F. Tietgens Vej 23
7000 Fredericia**

CVR-nr. 36 43 53 99

**Årsrapport for 2021
(7. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 21. juni 2022

Nikolai Sejr Sørensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	22
Balance 31. december	23
Egenkapitalopgørelse	27
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	29
Noter	31

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Nikolai Sejr Sørensen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Fredericia, den 25. maj 2022

Direktion

Nikolai Sejr Sørensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Nikolai Sejr Sørensen Holding ApS

Konklusion

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

Det er vor 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 vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 vor revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Silkeborg, den 25. maj 2022

Kreston SR
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 94 87 94

Jens Villemann
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34151

Selskabsoplysninger

Nikolai Sejr Sørensen Holding ApS
C. F. Tietgens Vej 23
7000 Fredericia

CVR-nr. 36 43 53 99

Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2021

Stiftet: 1. oktober 2014

Regnskabsår: 7. regnskabsår

Hjemsted: Fredericia

Direktion

Nikolai Sejr Sørensen, direktør

Revision

Kreston SR

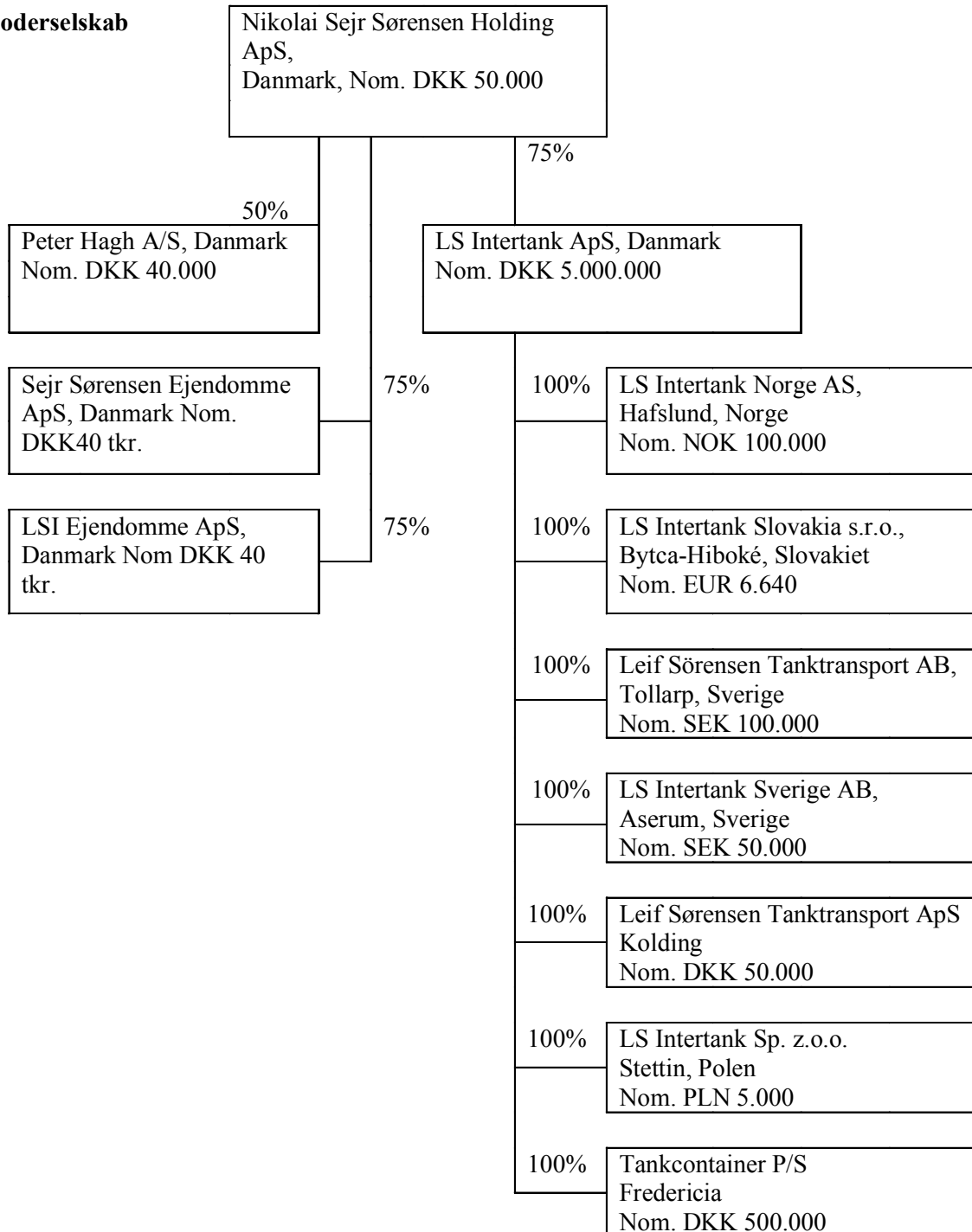
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Torvet 7

8600 Silkeborg

Koncernoversigt

Moderselskab



Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern			
	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	116.421	94.418	83.518	40.651
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	44.005	42.560	33.822	15.837
Resultat før finansielle poster	26.736	25.124	16.374	8.512
Resultat af finansielle poster	-3.085	-1.054	-1.625	1.453
Årets resultat	18.224	18.700	11.451	8.247
Balancesum	221.334	196.289	165.101	146.997
Egenkapital	81.741	70.445	52.046	43.218
Pengestrømme fra:				
- investeringsaktivitet	-21.374	-35.538	-27.493	-24.907
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	-25.518	-42.407	-34.832	-16.171
Antal medarbejdere	218	172	223	185
Nøgletal				
Afkastningsgrad	12,8%	13,9%	10,5%	10,1%
Soliditetsgrad	36,9%	35,9%	31,5%	29,4%
Forrentning af egenkapital	23,9%	30,5%	24,0%	25,4%

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

Tallene for 2018 udgør alene et halvår, idet moderselskabet erhvervede majoriteten 1/7 2018.

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Moderselskabets formål er at eje anparter og kapitalandele, samt hermed beslægtet virksomhed. Koncernens aktiviteter omfatter i lighed med tidligere år transport af flydende gods hovedsageligt Internationalt samt investering og udlejning fast ejendom.

Usædvanlige forhold

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på t.kr. 18.224, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på t.kr. 81.741.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Den udmeldte forventning i årsrapporten for 2020 om fortsat positiv udvikling blev indfriet i form af stigende aktivitet

Usikkerhed ved indregning og måling

Efter ledelsens opfattelse er der ikke specielle usikkerheder forbundet med koncernens indregning og måling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Forventning til 2022 er fortsat fremgang i omsætning, som følge af fortsat organisk vækst. Resultatet forventes på niveau med 2021, som følge af stigende omkostninger til bl.a. brændstof og kapacitetsudvidelser.

Særlige risici

Selskabet er ikke eksponeret over for særlige risici, ud over hvad der normalt forekommer inden for branchen.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Ledelsesberetning

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

Koncernens medarbejdere har gennem årene opbygget en solid viden indenfor vejtransport af flydende gods, som er en niche i transportbranchen. Koncernen arbejder målrettet på at bevare og udvikle de nødvendige videnressourcer, bl.a. ved traineeforløb og mentorordninger.

Koncernen mener fortsat at kunne tiltrække, udvikle og fastholde kvalificerede medarbejdere.

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

Koncernens miljøpåvirkning har ledelsens opmærksomhed. Koncernen investerer langsigtet i lastbiler med nyeste EURO-norm, for derved at minimere koncernens miljøpåvirkning. Samtidig arbejdes der målrettet på at nedbringe tomkørsel, og optimering af lasteevne, fx ved anvendelse af modulvogntog.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nikolai Sejr Sørensen Holding ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2021 er aflagt i t.kr.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Indregning og måling af virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i regnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye virksomheder, hvor selskabet opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelse efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til den pengestrømsfrembringende enhed, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser, tilhørende den udenlandske enhed, og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Nikolai Sejr Sørensen Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Nikolai Sejr Sørensen Holding 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 eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

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

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

Koncerninterne transaktioner

De koncerninterne transaktioner omfatter almindelig samhandel med serviceydelser mv.

De koncerninterne transaktioner er elimineret i koncernregnskabet.

Minoritetsinteresser

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af transportydelser indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

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

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør op til 3-7 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Øvrige bygninger	20-50 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0-15 år	0-30 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

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

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

I koncernregnskabet måles associerede virksomheder efter indre værdis metode, og kapitalinteresser, der ikke er associeret virksomhed, måles til kostpris.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele måles til andel af andelskapitalen.

Varebeholdninger

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

Kostpris for reservedele og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer samt indestående på skattekonti.

Egenkapital

Dagsværdireserve

I dagsværdireserven i koncernregnskabet indregnes årets valutakursændring ved omregning af udenlandske dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder til balancedagens kurs samt årets ændring i værdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til udenlandske lønmodtager ordninger. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 netto-realiseringsværdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

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

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

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

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

Feripengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020 indbetales til feriefonden for lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, under kortfristet. Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Omregning af fremmed valuta

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for året, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Anvendt regnskabspraksis**Hoved- og nøgletaloversigt**

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Resultat til analyseformål} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Bruttofortjeneste		116.421	94.418	-41	-16
Personaleomkostninger	1	-72.416	-51.858	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		44.005	42.560	-41	-16
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-17.269	-17.436	0	0
Resultat før finansielle poster		26.736	25.124	-41	-16
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	13.865	14.072
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		8	9	8	9
Finansielle indtægter	2	658	1.030	20	292
Finansielle omkostninger	3	-3.751	-2.093	-204	-290
Resultat før skat		23.651	24.070	13.648	14.067
Skat af årets resultat	4	-5.427	-5.370	50	3
Årets resultat		18.224	18.700	13.698	14.070
Resultatdisponering	5				

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Aktiver					
Goodwill		38	88	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	38	88	0	0
Grunde og bygninger		39.375	40.417	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		93.957	87.154	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		3.150	2.967	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	136.482	130.538	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	60.861	54.451
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	54	46	54	46
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.443	1.126	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.497	1.172	60.915	54.497
Anlægsaktiver i alt		138.017	131.798	60.915	54.497
Råvarer og hjælpematerialer		1.271	1.730	0	0
Varebeholdninger		1.271	1.730	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10	51.795	36.577	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		34	100	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.339	557
Andre tilgodehavender		6.423	7.343	0	0
Udskudt skatteaktiv	11	1.342	399	0	0
Selskabsskat		2.014	1.209	2.014	1.209

Balance 31. december (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		<u>2021</u> t.kr.	<u>2020</u> t.kr.	<u>2021</u> t.kr.	<u>2020</u> t.kr.
Aktiver					
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.187</u>	<u>1.743</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>62.795</u>	<u>47.371</u>	<u>3.353</u>	<u>1.766</u>
Likvide beholdninger		<u>19.251</u>	<u>15.390</u>	<u>1.783</u>	<u>1.652</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>83.317</u>	<u>64.491</u>	<u>5.136</u>	<u>3.418</u>
Aktiver i alt		<u><u>221.334</u></u>	<u><u>196.289</u></u>	<u><u>66.051</u></u>	<u><u>57.915</u></u>

Balance 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		50	50	50	50
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	37.572	31.154
Reserve for dagsværdiregulering af valutakursgevinster (Tab)		-114	-157	0	0
Overført resultat		58.517	47.819	20.832	16.508
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000	3.000	3.000	3.000
Minoritetsinteresser		20.288	19.733	0	0
Egenkapital		81.741	70.445	61.454	50.712
Hensættelse til udskudt skat	11	10.939	9.092	0	0
Andre hensættelser		99	137	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		11.038	9.229	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		8.521	9.066	0	0
Leasingforpligtelser		53.264	53.547	0	0
Selskabsdeltagere og ledelse		10.303	9.752	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	72.088	72.365	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	14.229	10.684	0	0
Kreditinstitutter		32	0	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		248	205	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.256	14.755	25	6
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	4.572	1.670
Gæld til associerede virksomheder		1.140	949	0	0

Balance 31. december (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Passiver					
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	300	0	0
Selskabsskat		412	467	0	0
Anden gæld		11.375	15.710	0	5.527
Periodeafgrænsningsposter		775	1.180	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		56.467	44.250	4.597	7.203
Gældsforpligtelser i alt		128.555	116.615	4.597	7.203
Passiver i alt		221.334	196.289	66.051	57.915

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virk- somhedskapital	Reserve for dagsværdi- regulering af valutaku- rsgevinster (Tab)	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	50	-157	47.819	3.000	19.733	70.445
Valutakursregulering	0	43	0	0	14	57
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000	0	-3.000
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-3.985	-3.985
Årets resultat	0	0	10.698	3.000	4.526	18.224
Egenkapital 31. december 2021	50	-114	58.517	3.000	20.288	81.741

	Virk- somhedskapital	Reserve for dagsværdi- regulering af valutaku- rsgevinster (Tab)	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	50	-12	36.749	111	15.148	52.046
Valutakursregulering	0	-145	0	0	-45	-190
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-111	0	-111
Årets resultat	0	0	11.070	3.000	4.630	18.700
Egenkapital 31. december 2020	50	-157	47.819	3.000	19.733	70.445

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Virk- somhedskapi- tal	Reserve for nettoop- skrivning ef- ter den in- dre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	50	31.154	16.508	3.000	50.712
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000	-3.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	44	0	0	44
Årets resultat	0	6.374	4.324	3.000	13.698
Egenkapital 31. december 2021	50	37.572	20.832	3.000	61.454

	Virk- somhedskapi- tal	Reserve for nettoop- skrivning ef- ter den in- dre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	50	17.218	19.519	111	36.898
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-111	-111
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-145	0	0	-145
Årets resultat	0	14.081	-3.011	3.000	14.070
Egenkapital 31. december 2020	50	31.154	16.508	3.000	50.712

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Årets resultat		18.224	18.700	13.698	14.070
Reguleringer	17	24.023	22.397	-13.739	-14.086
Ændring i driftskapital	18	-4.415	-7.188	-5.508	-7.097
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		37.832	33.909	-5.549	-7.113
Renteindbetalinger og lignende		342	664	20	292
Renteudbetalinger og lignende		-3.754	-2.093	-205	-297
Pengestrømme fra ordinær drift		34.420	32.480	-5.734	-7.118
Betalt selskabsskat		-5.383	-4.428	-755	-469
Pengestrømme fra driftsaktivitet		29.037	28.052	-6.489	-7.587
Køb af materielle anlægsaktiver		-25.518	-42.407	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	0	0	-30
Salg af materielle anlægsaktiver		4.144	6.869	0	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	7.500	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-21.374	-35.538	7.500	-30

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december (fortsat)

Note	Koncern		Moderselskab	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter	-541	-538	0	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser	-12.555	-11.843	0	0
Ændring i mellemværende med koncernselskaber	442	-1.939	2.120	8.428
Indgåelse af leasingforpligtelser	15.805	20.879	0	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt	0	10.052	0	0
Betalt udbytte	-6.985	-111	-3.000	-111
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.834	16.500	-880	8.317
Ændring i likvider	3.829	9.014	131	700
Likvider 1. januar 2021	15.390	6.376	1.652	952
Likvider 31. december 2021	19.219	15.390	1.783	1.652
Likvider specificeres således:				
Likvide beholdninger	19.251	15.390	1.783	1.652
Kassekredit	-32	0	0	0
Likvider 31. december 2021	19.219	15.390	1.783	1.652

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	66.038	47.436	0	0
Pensioner	1.185	924	0	0
Andre omkostninger til social sikring	4.055	2.823	0	0
Andre personaleomkostninger	1.138	675	0	0
	72.416	51.858	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	218	172	0	0
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.				
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	20	292
Andre finansielle indtægter	658	1.030	0	0
	658	1.030	20	292
3 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	98	0
Andre finansielle omkostninger	1.589	1.681	106	290
Kursreguleringer omkostninger	2.162	412	0	0
	3.751	2.093	204	290

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	4.511	4.208	-50	-3
Årets udskudte skat	916	1.162	0	0
	5.427	5.370	-50	-3

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
5 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	3.000	3.000	3.000	3.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	6.374	14.081
Overført resultat	10.698	11.070	4.324	-3.011
	13.698	14.070	13.698	14.070
Minoritetsinteresser	4.526	4.630	0	0
	18.224	18.700	13.698	14.070

6 Immaterielle anlægsaktiver**Koncern**

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2021	1.727
Kostpris 31. december 2021	1.727
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	1.639
Årets afskrivninger	50
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	1.689
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	38

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver under udførel- se
Kostpris 1. januar 2021	23.718	155.034	2.967
Valutakursregulering	121	143	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	24.338	0	0
Tilgang i årets løb	1.073	24.263	183
Afgang i årets løb	-4.140	-4.712	0
Kostpris 31. december 2021	<u>45.110</u>	<u>174.728</u>	<u>3.150</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	7.640	67.880	0
Valutakursregulering	121	81	0
Årets afskrivninger	927	15.591	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhæ- dede aktiver	-2.953	-2.781	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>5.735</u>	<u>80.771</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>39.375</u>	<u>93.957</u>	<u>3.150</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>71.020</u>	<u>0</u>

Noter

	Moderselskab	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2021	23.123	23.093
Tilgang i årets løb	0	30
Kostpris 31. december 2021	<u>23.123</u>	<u>23.123</u>
Værdireguleringer 1. januar 2021	31.329	17.401
Valutakursregulering	44	-145
Årets resultat	13.865	14.072
Udbytte modtaget	<u>-7.500</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2021	<u>37.738</u>	<u>31.328</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>60.861</u>	<u>54.451</u>

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
LS Intertank ApS	Fredericia	75%	64.321	14.950
Sejr Sørensen Ejendomme ApS	Fredericia	75%	1.912	1.474
LSI Ejendomme ApS	Fredericia	75%	14.916	2.065

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
9 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2021	<u>220</u>	<u>220</u>	<u>220</u>	<u>220</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>220</u>	<u>220</u>	<u>220</u>	<u>220</u>
Værdireguleringer 1. januar 2021	-174	-183	-174	-183
Årets resultat	<u>8</u>	<u>9</u>	<u>8</u>	<u>9</u>
Værdireguleringer 31. december 2021	<u>-166</u>	<u>-174</u>	<u>-166</u>	<u>-174</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>54</u>	<u>46</u>	<u>54</u>	<u>46</u>

Moderselskab

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Peter Hagh ApS	Kolding	50%	107	16

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
10 Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser				
Af den samlede udskudte skatteaktiv forfalderfølgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	<u>773</u>	<u>399</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Koncernen forventer en positiv fremtidig skattepligtig indkomst til modregning af de indregnede udskudte skatteaktiver.				
11 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2021	9.092	7.825	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	916	1.162	0	0
Hensættelser til udskudt skat i forbindelse med valutakursregulering af udenlandske virksomheder	<u>931</u>	<u>105</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2021	<u>10.939</u>	<u>9.092</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. januar 2021	31. december 2021	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	9.610	9.069	548	6.361
Leasingforpligtelser	63.687	66.945	13.681	9.207
Selskabsdeltagere og ledelse	10.052	10.303	0	0
	83.349	86.317	14.229	15.568

13 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.
Samlede fremtidige leasingydelser:

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Inden for et år	15.656	13.089	0	0
Mellem 1 og 5 år	21.193	16.792	0	0
	36.849	29.881	0	0

Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb

	21.157	20.533	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 12 mdr.	5.070	5.070	0	0

14 Eventualforpligtelser

Datterselskaber og koncernen ekskl. moderselskabet hæfter for sædvanligt professionelt ansvar overfor sine kunder, i forhold til eksempelvis forurening af gods mv.

Noter

14 Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2018 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9,1 mio. kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2021 udgør 22,8 mio. kr.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve for i alt 7,8 mio. kr. i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er deponeret ejerpantebreve for 7,8 mio. kr. til sikkerhed for bankgæld, mens ejerpantebreve for 0 kr. er i selskabets egen besiddelse.

Koncernen har udstedt skadesløsbrev (virksomhedspant i varedebitorer) for i alt 1.000 tkr. Skadesløsbrevet er deponeret til sikkerhed for gæld ved pengeinstitut.

Driftsmateriel m.v., hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2021 udgør 71,0 mio. kr., jf. note , materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiell leasing. Leasingforpligtelser pr. 31/12 2021 opgjort til 66,9 mio kr.

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv., som er omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens §37.

Noter

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Nikolai Sejr Sørensen, Elkærholmparken 28, 6040 Egtved

Øvrige nærtstående parter

Koncernens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter tilknyttede og associerede virksomheder samt selskabernes direktion og relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner

Koncernen har efter ledelsens vurdering ikke haft væsentlige 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.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Nikolai Sejr Sørensen, Elkærholmparken 28, 6040 Egtved

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-658	-1.030	-20	-292
Finansielle omkostninger	3.752	2.093	204	290
Af- og nedskrivninger	15.442	16.168	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-13.865	-14.072
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-8	-9	-8	-9
Valutakursregulering	106	-138	0	0
Skat af årets resultat	5.427	5.370	-50	-3
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-38	-57	0	0
	24.023	22.397	-13.739	-14.086
18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	459	192	0	0
Ændring i tilgodehavender	-13.680	-2.655	0	0
Ændring i leverandører mv.	8.806	-4.725	-5.508	-7.097
	-4.415	-7.188	-5.508	-7.097

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Nikolai Sejr Sørensen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-019730820163
Tidspunkt for underskrift: 21-06-2022 kl.: 15:28:09
Underskrevet med NemID

Jens Villemann

Som Statsautoriseret revisor NEM ID
På vegne af Kreston SR Statsautoriseret Revisionspartners...
RID: 12466187
Tidspunkt for underskrift: 21-06-2022 kl.: 15:31:32
Underskrevet med NemID

Nikolai Sejr Sørensen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-019730820163
Tidspunkt for underskrift: 21-06-2022 kl.: 15:32:29
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.