

MARINESHAFT HOLDING A/S

PIER II 8, 9850 HIRTSHALS

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. april 2022

Knud Andersen

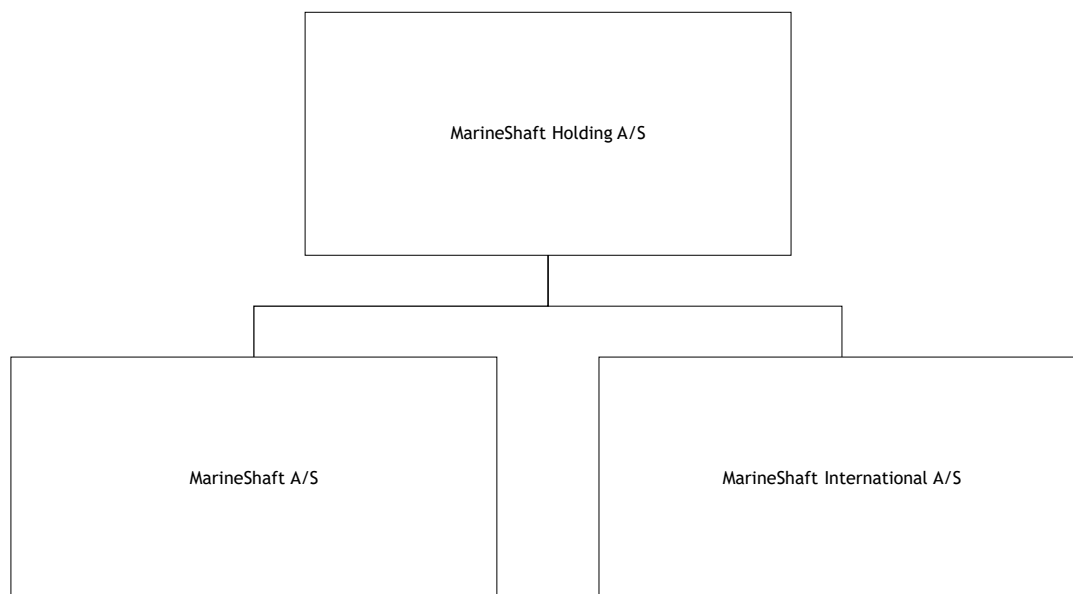
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13-14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-22
Anvendt regnskabspraksis.....	23-28

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	MarineShaft Holding A/S Pier II 8 9850 Hirtshals CVR-nr.: 27 77 91 66 Stiftet: 10. juni 2004 Kommune: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Knud Andersen, formand Anders Jensen Morten Grønkjær Jensen Kristian Grønkjær Blix Jensen
Direktion	Anders Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havnegade 18 9850 Hirtshals
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Østergade 8 9800 Hjørring
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 26. april 2022 på selskabets adresse.

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for MarineShaft Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hirtshals, den 22. april 2022

Direktion:

Anders Jensen

Bestyrelse:

Knud Andersen
Formand

Anders Jensen

Morten Grønkjær Jensen

Kristian Grønkjær Blix Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i MarineShaft Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MarineShaft Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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 koncernens 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 revisorers 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 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:

- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

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.

Hirtshals, den 22. april 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne3747

Jens Madsen
Registreret revisor
MNE-nr. mne17379

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	79.910	93.131	103.746	99.154	74.386
Resultat af primær drift.....	27.955	38.892	46.892	43.735	27.247
Finansielle poster, netto.....	-511	-184	180	-344	-317
Årets resultat før skat.....	27.444	38.708	46.384	43.391	26.930
Årets resultat.....	21.346	30.110	35.891	33.727	20.895
Balance					
Balancesum.....	148.350	139.596	119.684	108.295	104.692
Egenkapital.....	76.690	95.461	83.200	89.905	66.878
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	22.674	37.846	39.921	14.454	44.627
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-12.070	-22.524	-14.459	-2.250	-7.587
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-6.996	-17.212	-41.058	-12.175	-21.435
Pengestrømme i alt.....	3.608	-1.890	-15.596	29	15.605
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-12.301	-22.757	-12.957	-2.526	-7.684
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	72	73	70	67	61
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	51,7	68,4	69,5	81,9	63,9
Egenkapitalforrentning.....	24,8	33,7	41,5	43,0	31,6

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

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at være holdingselskab og besidde aktier i sine dattervirksomheder, drive virksomhed med udlejning af fast ejendom, driftstilbehør og administrationspersonale samt drive virksomhed med handel med stål.

Koncernens væsentligste aktivitet er drift af maskinværksted samt at drive virksomhed med rejsearbejder indenfor skibsreparation, offshore, industri og vindmøller.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket ændring af koncernens aktivitetsområder i regnskabsåret.

Selskabet har købt 11,7% egne aktier, hvorefter selskabet har en beholdning af egne aktier på 2.083.333, svarende til 41,7%.

Som følge af Covid-19 epidemien har det i 2021 kun i begrænset omfang været muligt at sende servicemedarbejdere ud til opgaver i udlandet. Under hensyntagen hertil anses årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er som forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Moderselskabet har med virkning fra 1. januar 2022 overdraget aflønningen af det administrative personale til datterselskabet.

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

Forventninger til fremtiden

Der forventes samme aktivitet i 2022 og et resultat svarende til det realiserede resultat for 2021.

Egne kapitalandele

	2021 kr.	2020 kr.
Beholdningen af egne kapitalandele er således:		
Egne aktier, 1.500 stk. a nom. 1.000 kr.....	0	1.500.000
Egne aktier, 2.083.333 stk. a nom. 1 kr.....	2.083.333	0
	2.083.333	1.500.000
Egne kapitalandele i % af selskabskapitalen:		
Egne aktier, 2.083.333 stk.....	41,7	30,0
	41,7	30,0

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		79.910.395	93.130.682	17.248.107	15.040.697
Personaleomkostninger.....	1	-44.968.407	-48.347.639	-7.945.810	-8.148.512
Af- og nedskrivninger.....		-6.986.846	-5.891.218	-6.986.846	-5.891.218
DRIFTSRESULTAT.....		27.955.142	38.891.825	2.315.451	1.000.967
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	20.215.178	29.519.623
Andre finansielle omkostninger.....	2	-511.327	-184.170	-849.593	-219.124
RESULTAT FØR SKAT.....		27.443.815	38.707.655	21.681.036	30.301.466
Skat af årets resultat.....	3	-6.098.002	-8.597.266	-335.223	-191.077
ÅRETS RESULTAT.....	4	21.345.813	30.110.389	21.345.813	30.110.389

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		51.508.329	35.684.277	51.508.329	35.684.277
Produktionsanlæg og maskiner.....		42.629.372	20.228.622	42.629.372	20.228.622
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.596.730	2.640.911	1.596.730	2.640.911
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetaling er for materielle anlægsaktiver.....		0	31.895.815	0	31.895.815
Materielle anlægsaktiver.....	5	95.734.431	90.449.625	95.734.431	90.449.625
Kapitalandele i dattervirk-somheder.....		0	0	26.386.113	35.170.935
Andre værdipapirer.....		50.000	50.000	50.000	50.000
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		47.500	47.500	47.500	47.500
Finansielle anlægsaktiver.....	6	97.500	97.500	26.483.613	35.268.435
ANLÆGSAKTIVER.....		95.831.931	90.547.125	122.218.044	125.718.060
Råvarer og hjælpematerialer.....		3.392.993	30.352.526	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		33.197.418	0	33.197.418	0
Varebeholdninger.....		36.590.411	30.352.526	33.197.418	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		10.302.132	7.450.620	115.640	76.185
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	3.735.132	3.752.664	0	0
Andre tilgodehavender.....		902.542	2.469.992	0	2.005.663
Tilgodehavende selskabsskat.....		256.688	1.456.108	256.688	1.456.108
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	5.688.782	8.312.109
Periodeafgrænsningsposter.....	8	458.041	2.370.128	192.569	2.085.357
Tilgodehavender.....		15.654.535	17.499.512	6.253.679	13.935.422
Likvide beholdninger.....		273.041	1.196.832	13.616	24.224
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		52.517.987	49.048.870	39.464.713	13.959.646
AKTIVER.....		148.349.918	139.595.995	161.682.757	139.677.706

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....	9	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	3.386.111	3.170.933
Overført resultat.....		61.690.360	47.437.559	58.304.249	44.266.626
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		10.000.000	43.023.291	10.000.000	43.023.291
EGENKAPITAL.....		76.690.360	95.460.850	76.690.360	95.460.850
Hensættelse til udskudt skat.....	10	5.982.096	4.827.406	5.612.479	4.531.786
Andre hensættelser.....	11	0	3.700.000	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		5.982.096	8.527.406	5.612.479	4.531.786
Anden gæld.....		34.000.000	879.539	34.000.000	843.383
Langfristede gældsforpligtelser...	12	34.000.000	879.539	34.000.000	843.383
Gæld til pengeinstitutter.....		10.955.123	15.486.847	6.039.514	9.647.380
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.769.781	1.986.613	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	30.409.136	19.201.433
Anden gæld.....		18.952.558	17.254.740	8.931.268	9.992.874
Kortfristede gældsforpligtelser...		31.677.462	34.728.200	45.379.918	38.841.687
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		65.677.462	35.607.739	79.379.918	39.685.070
PASSIVER.....		148.349.918	139.595.995	161.682.757	139.677.706
 Eventualposter mv.	14				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
 Nærtstående parter	16				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	5.000.000	47.437.560	43.023.291	95.460.851
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....		11.345.813	10.000.000	21.345.813
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-43.023.291	-43.023.291
Udbytte af egne kapitalandele.....		12.906.987		12.906.987
Køb af egne kapitalandele.....		-10.000.000		-10.000.000
Egenkapital 31. december 2021.....	5.000.000	61.690.360	10.000.000	76.690.360

EGENKAPITALOPGØRELSE

Moderselskabet					
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	5.000.000	3.170.933	44.266.627	43.023.291	95.460.851
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.		20.215.178	-8.869.365	10.000.000	21.345.813
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-43.023.291	-43.023.291
Udbytte af egne kapitalandele.....			12.906.987		12.906.987
Køb af egne kapitalandele.....			-10.000.000		-10.000.000
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-20.000.000	20.000.000		0
Egenkapital 31. december 2021.....	5.000.000	3.386.111	58.304.249	10.000.000	76.690.360

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat.....	21.345.813	30.110.389
Årets afskrivninger tilbageført.....	7.009.573	5.914.289
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-224.600	-212.444
Skat af årets resultat tilbageført.....	6.098.002	8.597.266
Betalt selskabsskat.....	-3.743.892	-10.222.582
Ændring i varebeholdninger.....	-6.237.885	-3.479.603
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-21.939.815	15.213.600
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	-3.700.000	3.200.000
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	24.066.360	-11.274.992
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	22.673.556	37.845.923
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-12.301.270	-22.757.376
Salg af materielle anlægsaktiver.....	231.490	233.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-12.069.780	-22.524.376
Optagelse af lån.....	34.000.000	0
Køb af egne aktier.....	-10.000.000	0
Afdrag på lån.....	-879.539	637.529
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-30.116.304	-17.850.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-6.995.843	-17.212.471
ÆNDRING I LIKVIDER.....	3.607.933	-1.890.924
Likvider 1. januar.....	-14.290.015	-12.399.092
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-10.682.082	-14.290.016
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	273.041	1.196.832
Gæld til pengeinstitutter.....	-10.955.123	-15.486.848
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-10.682.082	-14.290.016

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	72	73	16	16	
Løn og gager	38.580.023	41.557.216	6.387.692	6.565.184	
Pensioner	5.672.165	6.056.351	1.303.772	1.319.629	
Andre omkostninger til social sikring	716.219	734.072	254.346	263.699	
	44.968.407	48.347.639	7.945.810	8.148.512	
Vederlag til direktion og bestyrelse.	2.423.945	2.423.945	1.242.766	1.242.766	
	2.423.945	2.423.945	1.242.766	1.242.766	
Andre finansielle omkostninger					2
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	511.327	184.170	849.593	219.124	
	511.327	184.170	849.593	219.124	
Skat af årets resultat					3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	4.943.312	8.625.892	-745.470	313.783	
Regulering af udskudt skat.....	1.154.690	-28.626	1.080.693	-122.706	
	6.098.002	8.597.266	335.223	191.077	
Forslag til resultatdisponering					4
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	10.000.000	43.023.291	10.000.000	43.023.291	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	20.215.178	29.519.623	
Overført resultat.....	11.345.813	-12.912.902	-8.869.365	-42.432.525	
	21.345.813	30.110.389	21.345.813	30.110.389	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

5

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2021.....	52.739.018	44.777.761
Overførsel.....	12.422.711	19.473.104
Tilgang.....	5.638.055	6.663.215
Afgang.....	0	-47.253
Kostpris 31. december 2021.....	70.799.784	70.866.827
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	17.054.741	24.549.139
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-47.253
Årets afskrivninger	2.236.714	3.735.569
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	19.291.455	28.237.455
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	51.508.329	42.629.372
	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2021.....	13.622.048	31.895.814
Overførsel.....	0	-31.895.814
Afgang.....	-614.869	0
Kostpris 31. december 2021.....	13.007.179	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	10.981.138	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-607.979	
Årets afskrivninger	1.037.290	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	11.410.449	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	1.596.730	0
	Moderselskabet	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2021.....	52.739.018	44.777.761
Overførsel.....	12.422.711	19.473.104
Tilgang.....	5.638.055	6.663.215
Afgang.....	0	-47.253
Kostpris 31. december 2021.....	70.799.784	70.866.827
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	17.054.741	24.549.139
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-47.253
Årets afskrivninger	2.236.714	3.735.569
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	19.291.455	28.237.455
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	51.508.329	42.629.372

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

5

	Moderselskabet	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat.anlægs- aktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2021.....	13.622.048	31.895.814
Overførsel.....	0	-31.895.814
Afgang.....	-614.869	0
Kostpris 31. december 2021.....	13.007.179	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	10.981.138	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-607.979	
Årets afskrivninger	1.037.290	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	11.410.449	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	1.596.730	0

Finansielle anlægsaktiver

6

	Koncernen	
	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2021.....	50.000	47.500
Kostpris 31. december 2021.....	50.000	47.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	50.000	47.500

	Moderselskabet		
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2021.....	3.000.000	50.000	47.500
Kostpris 31. december 2021.....	3.000.000	50.000	47.500
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	32.170.935	0	0
Udloddet resultat	-29.000.000	0	0
Årets værdireguleringer	20.215.178	0	0
Værdireguleringer 31. december 2021.....	23.386.113	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	26.386.113	50.000	47.500

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
MarineShaft A/S, Hirtshals.....	25.814.424	20.208.094	100 %
MarineShaft International A/S, Hirtshals.....	571.688	7.084	100 %

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning					7
Salgsværdi af udført arbejde.....	5.278.012	3.752.664	0	0	
Acontofaktureringer/acontobetaling er.....	-1.542.880	0	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	3.735.132	3.752.664	0	0	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	3.735.132	3.752.664	0	0	
	3.735.132	3.752.664	0	0	
Periodeafgrænsningsposter					8
Omkostninger.....	458.041	2.370.128	192.569	2.085.357	
	458.041	2.370.128	192.569	2.085.357	

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer og kontingenter, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

	2021 kr.	2020 kr.	
Selskabskapital			9
Selskabskapitalen er fordelt således:			
Aktier, 2.916.667 stk. a nom. 1 kr.....	2.916.667	3.500.000	
Egne aktier, 2.083.333 stk. a nom. 1 kr.....	2.083.333	1.500.000	
	5.000.000	5.000.000	

Hensættelse til udskudt skat

10

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

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Udskudt skat 1. januar.....	4.827.406	4.856.032	4.531.786	4.654.492
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	1.154.690	-28.626	1.080.693	-122.706
Udskudt skat 31. december.....	5.982.096	4.827.406	5.612.479	4.531.786

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Andre hensættelser					11
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:					
> 1 år og < 5 år.....	0	3.700.000	0	0	
	0	3.700.000	0	0	

Vedrørende garantiforpligtelser på leveret arbejde.

Langfristede gældsforpligtelser					12
	Koncernen				
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt	
Anden gæld.....	36.200.000	2.200.000	0	879.539	
	36.200.000	2.200.000	0	879.539	
	Moderselskabet				
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt	
Anden gæld.....	36.200.000	2.200.000	0	843.383	
	36.200.000	2.200.000	0	843.383	

Periodeafgrænsningsposter	13
Periodeafgrænsningsposter indeholder indtægter, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.	

NOTER**Note****Eventualposter mv.****14****Eventualforpligtelser**

Koncernen:

Leasing:

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med gennemsnitlige årlige leasingydelser på 463 tkr. inkl. moms. Leasingaftalerne har en samlet restleasingydelse på 851 tkr. inkl. moms.

Lejeaftaler:

Selskabet har indgået lejeaftaler vedr. pladsleje på havnen i Hirtshals. Den samlede pladsleje for 2022 udgør ca. 233 tkr. inkl. moms.

Moderselskabet:

Kaution:

Selskabet har kautioneret for dattervirksomhedernes mellemværende med pengeinstitut. Trækket på kreditterne udgør pr. 31. december 2021 i alt 4.656 tkr.

Leasing:

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med gennemsnitlige årlige leasingydelser på 188 tkr. inkl. moms. Leasingaftalerne har en samlet restleasingydelse på 266 tkr. inkl. moms

Lejeaftaler:

Selskabet har indgået lejeaftaler vedr. pladsleje på havnen i Hirtshals. Den samlede pladsleje for 2022 udgør ca. 233 tkr. inkl. moms.

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 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**15**

Koncernen:

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord Bank A/S, er der givet pant i bygning på 2.500 tkr. og 2.500 tkr., hvis regnskabsmæssige værdier pr. 31. december 2021 udgør henholdsvis 33.391 tkr. og 3.060 tkr.

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord Bank A/S, er der givet pant i løsøre på 1.600 tkr. og 500 tkr., hvis regnskabsmæssige værdier pr. 31. december 2021 udgør 2.537 tkr.

Moderselskabet:

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord Bank A/S, er der givet pant i bygning på 2.500 tkr. og 2.500 tkr., hvis regnskabsmæssige værdier pr. 31. december 2020 udgør henholdsvis 33.391 tkr. og 3.060 tkr.

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord Bank A/S, er der givet pant i løsøre på 1.600 tkr. og 500 tkr., hvis regnskabsmæssige værdier pr. 31. december 2020 udgør 2.537 tkr.

NOTER

Note

Nærtstående parter

16

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Virksomheden har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, 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 MarineShaft Holding A/S 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet MarineShaft Holding A/S samt dattervirksomheder, hvori MarineShaft Holding A/S 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 anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne 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 anskaffelsestidspunktet. 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 anskaffelsestidspunktet.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Produktionsværdien udgør de fakturerede beløb af årets afsluttede projekter med tillæg af forskydning mellem indeværende og sidste års arbejde under udførsel. Produktionsværdien indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen består af lejeindtægter på ejendomme og driftsmateriel samt udlejning af administrativt personale.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

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 omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, 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 oplyses 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 fra trukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renter og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af omsætningsaktiver og anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen for aktiverne.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	5-30 år	0-5.000 tkr.
Produktionsanlæg og maskiner.....	10-30 år	0-25 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0 %

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes 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.

Selskabet ejer egne kapitalandele. Erhvervelse og afhændelse af egne kapitalandele indregnes under selskabets frie reserver.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

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 indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

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.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Selskabet ejer egne kapitalandele. Erhvervelse og afhændelse af egne kapitalandele indregnes under selskabets frie reserver.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatter.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

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 kassekredit og likvide beholdninger.