

Herborg Smede- og Maskinforretning

A/S

Årsrapport 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 1. marts 2023.

Anne-Marie Sannemand Lund Kristensen
dirigent

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar – 31. december	9
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Herborg Smede- og Maskinforretning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herborg, den 6. februar 2023

Direktion:

Keld Andersen
adm. direktør

Bestyrelse:

Ulrik Drejsig
formand

Keld Andersen

Lars Beck

Martin Hjort Kongsgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Herborg Smede- og Maskinforretning A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Herborg Smede- og Maskinforretning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet. Vi er uafhængige af selskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

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

Hellerup, den 6. februar 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Torben Jensen
statsautoriseret revisor
mne18651

Philip Olsen
statsautoriseret revisor
mne49060

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Herborg Smede- og Maskinforretning A/S
Tolsgaardsvej 1, Herborg
6920 Videbæk

Telefon: 97 17 28 66
Hjemmeside: www.herborg-maskinforretning.dk

CVR-nr.: 15 39 51 33
Hjemsted: Herborg

Bestyrelse

Ulrik Drejsig (formand)
Keld Andersen
Lars Beck
Martin Hjort Kongsgaard

Direktion

Keld Andersen, adm. direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 1. marts 2023.

Hoved- og nøgletal

mio. kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Resultat af primær drift	35,9	25,5	29,4	24,0	19,7
Resultat af finansielle poster	-0,3	-0,1	-0,2	0,0	-0,4
Resultat før skat	35,6	25,4	29,2	24,0	19,3
Årets resultat	27,8	19,8	22,7	18,7	15,1
Balance					
Anlægsaktiver	1,8	2,4	2,1	3,3	19,3
Omsætningsaktiver	136,4	109,0	127,7	112,8	103,6
Aktiver i alt (balancesum)	138,2	111,4	129,8	116,1	122,9
Aktiekapital	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
Egenkapital	68,3	60,4	63,2	59,2	51,3
Hensatte forpligtelser	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kortfristede gældsforpligtelser	68,4	49,5	65,2	54,9	62,2
Investeringer					
Investering i materielle anlægsaktiver	0,5	1,7	0,5	1,0	2,4
Nøgletal					
Afkastgrad	28,8%	21,1%	23,9%	20,1%	16,2%
Likviditetsgrad	199,4%	220,2%	195,9%	205,5%	166,6%
Soliditetsgrad	49,4%	54,2%	48,7%	51,0%	41,8%
Egenkapitalforrentning	43,2%	32,1%	37,1%	33,8%	30,7%
Personale					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	86	86	84	77	76

Nøgletallene er beregnet efter de definitioner og begreber, som er beskrevet under anvendt regnskabspraksis.

Beretning

Hovedaktivitet

Herborg Smede- & Maskinforretning A/S er forhandler af nye og brugte landbrugsmaskiner, haveredskaber, scooter samt reparationer og dertil hørende aktiviteter. Selskabets aktiviteter har lokation i Herborg, Farre og Struer, hvor der foretages salg, reparationer og vedligehold af alt indenfor John Deere samt andre landbrugsmaskiner.

Selskabet er sammen med søsterselskabet Semler Agro A/S landsdækkende eneforhandler af John Deere landbrugsmaskiner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Herborg Smede- & Maskinforretning A/S har i 2022 haft en stigende omsætning, som primært kan henføres til øget salg af nye maskiner, dertil en forbedret indtjeningsevne på salg af brugte maskiner og et eftermarked, der aktivitetsmæssigt endte på niveau med 2021.

Det positive resultat er kommet i et år, som har været påvirket af leveringsudfordringer i de globale forsyningskæder grundet eftervirkningerne fra Covid-19 og senere hen også tilstandene i Ukraine. Det til trods så lykkedes det for John Deere at fastholde positionen som markedsleder målt på markedsandele for traktorer i segmentet over 40 HK, hvor man i et vækstende dansk totalmarked på 1.852 indregistrerede traktorer har opretholdt samme markedsandel som i 2021, svarende til 385 indregistrerede traktorer. Markedsandelen i Herborg Smede- & Maskinforretnings område endte på 25,0 %, hvilket er en forbedring ift. markedsandelen i 2021 på 23,7%, derved er antallet steget til 84 indregistrerede traktorer mod 61 styks i 2021.

Usikkerheder ved indregning eller måling

Der er ingen særlige usikkerheder ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Årets resultat

Årets resultat blev et overskud på 27,8 mio. kr., hvilket er over ledelsens forventninger til året og derfor tilfredsstillende. Det forbedret resultat skyldes primært et øget salg af nye maskiner samt en øget indtjeningsevne på brugte maskiner.

Forventning til fremtiden

Ledelsen forventer et resultat i 2023 på 15 - 20 mio. kr., men driftsaktiviteter i landbrugsmaskinbranchen er forbundet med store usikkerheder og variationer, så til trods for det store interval kan der ske afvigelser herfra.

Markedsrisici

Landbrugsmaskinbranchen er en konjunkturfølsom branche med afhængighed af vejrforhold, priser på produkter og udviklingen på eksportmarkederne.

Finansielle risici

Selskabets kommercielle aktiviteter medfører finansielle risici i form af valuta-, rente- og kreditrisici.

Valutarisikoen knytter sig primært til varekøb fra fabrikken i Euro. Denne risiko vurderes ikke betydelig og afdækkes ikke.

Renterisikoen knytter sig til de korte renter. Denne risiko afdækkes ikke.

Kreditrisikoen knytter sig hovedsagelig til selskabets omsætning af værkstedsydelse, reservedele og tilbehør, som gennem spredning på mange kunder vurderes som begrænset. Salg af såvel nye og brugte maskiner sker som udgangspunkt mod finansiering fra større finansieringsselskaber eller kontant betaling.

Miljøforhold

Arbejdet med olier og kemikalier, der foregår på virksomhedens værksteder, følger til fulde anvisningerne fra myndighederne, ligesom der anvendes betydelige ressourcer til opfyldelse af miljøkrav og -bestemmelser på de forskellige værksteder i virksomheden.

Redegørelse for politik for dataetik

Semler Gruppen er dedikeret til at være sit samfundsansvar bevidst og arbejder målrettet med at modne og drive mobilitetssektoren i en ansvarlig retning, særligt for hvad angår behandling af data. For opfyldelse af Årsregnskabslovens § 99d har Semler Gruppen bl.a. nedsat en række værdier og principper, der indarbejdes i arbejds gange og processer. Ordentlighed, Dedikeret og Nytænkende er eksempler på de værdier, der skal medvirke til at man både internt og eksternt overholder de dataetiske principper. Værdierne har f.eks. praktisk virkning ved samarbejdet med tredjeparter, hvor der bl.a. føres løbende kontrol med overholdelsen af principperne via kontrakter, databehandleraftaler, SLA'er mv. Tiltagene er således direkte med til at sikre etisk korrekt behandling af data i hele koncernen og for de tredjeparter som agerer på koncernens vegne. Læs mere her om Semler Gruppens [Politik-for-dataetik](#).

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Herborg Smede- og Maskinforretning A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomhed (mellem).

Der er for året 2021 foretaget reklassifikationer i balancen på 4,8 mio. kr., der fordeler sig mellem tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, leverandører af varer og tjenesteydelser, gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld. Hoved- og nøgletallene er ligeledes blevet tilpasset.

Den anvendte regnskabspraksis er herudover uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet

Herborg Smede- og Maskinforretning A/S indgår i koncernregnskabet for Semler Holding A/S, Park Allé 355, 2605 Brøndby.

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 finansiell post.

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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste/tab

I overensstemmelse med ÅRL § 32 er regnskabsposterne nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til varer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger sammendraget til posten bruttofortjeneste/tab.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser indregnes i nettoomsætningen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til varer og hjælpematerialer

I omkostninger til varer og hjælpematerialer indregnes omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til handelsvarer samt ændringer i beholdninger heraf.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Personaleomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder omkostninger af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Semler Gruppens danske selskaber. Datterselskaber indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Det ultimative moderselskab Semler Holding A/S er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat, herunder som følge af ændring i skattesats, 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.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler.....	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende 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 dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige anlægsaktiver.

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

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

Værdiforringelse af aktiver

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

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivninger ikke længere består.

Varebeholdninger

Landbrugsmaskiner måles til faktisk kostpris, mens reservedele, tilbehør og andre varebeholdninger måles til kostpris efter vejet gennemsnit metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

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

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.

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne aconto faktureringer på det enkelte igangværende arbejde. Når salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

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

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til udskudt skat, garantiforpligtelser m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller

Årsregnskab 1. januar – 31. december

faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi. Såfremt opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til kapitalværdi.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat eller skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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

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

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

Der er i henhold til ÅRL § 86 stk. 4 ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, da Herborg Smede- og Maskinforretning A/S indgår i pengestrømsopgørelsen for Semler Holding A/S.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Nøgletal

Der henvises til opstillingen på side 6. Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med nedenstående definitioner.

Afkastgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig balancesum}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2022	2021
Bruttofortjeneste		81.460	66.817
Personaleomkostninger	1	-44.498	-39.975
Af- og nedskrivninger	5,6	-1.019	-1.361
Resultat af primær drift		35.943	25.481
Finansielle indtægter	2	238	229
Finansielle omkostninger	3	-539	-303
Resultat før skat		35.642	25.407
Skat af årets resultat	4	-7.857	-5.595
Årets resultat		<u>27.785</u>	<u>19.812</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2022	2021
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill	5	0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	6		
Indretning af lejede lokaler		302	223
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.542	2.154
		<u>1.844</u>	<u>2.377</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.844</u>	<u>2.377</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Handelsvarer	7	93.402	88.494
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		38.604	16.129
Igangværende arbejder for fremmed regning		389	371
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		940	0
Udskudt skatteaktiv	10	412	421
Andre tilgodehavender		1.300	3.357
Periodeafgrænsningsposter	8	155	136
		<u>41.800</u>	<u>20.414</u>
Likvide beholdninger		<u>1.183</u>	<u>61</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>136.385</u>	<u>108.969</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>138.229</u></u>	<u><u>111.346</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2022	2021
PASSIVER			
Egenkapital			
Aktiekapital	9	1.500	1.500
Overført resultat		39.052	39.052
Foreslået udbytte		27.785	19.812
Egenkapital i alt		68.337	60.364
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter og leasingforpligtelser	11	1.498	1.465
		1.498	1.465
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter og leasingforpligtelser		236	15.644
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.774	20.330
Gæld til tilknyttede virksomheder		27.820	2.067
Selskabsskat		2.148	365
Anden gæld		18.964	10.329
Periodeafgrænsningsposter	12	452	782
		68.394	49.517
Gældsforpligtelser i alt		69.892	50.982
PASSIVER I ALT		138.229	111.346
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Note	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2021		1.500	39.052	22.700	63.252
Udloddet udbytte		0	0	-22.700	-22.700
Overført jf. resultatdisponering		0	0	19.812	19.812
Egenkapital 1. januar 2022		1.500	39.052	19.812	60.364
Udloddet udbytte		0	0	-19.812	-19.812
Overført jf. resultatdisponering	16	0	0	27.785	27.785
Egenkapital 31. december 2022		<u>1.500</u>	<u>39.052</u>	<u>27.785</u>	<u>68.337</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Personaleomkostninger

tkr.	2022	2021
Gager og lønninger	38.189	34.274
Pensioner	5.344	4.967
Andre omkostninger til social sikring	965	734
	44.498	39.975
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	86	86

Med henvisning til ÅRL § 98 B, stk 3 pkt. 1 er vederlag til direktion og bestyrelse ikke oplyst.

2 Finansielle indtægter

Øvrige finansielle indtægter	238	229
	238	229

3 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	62	0
Øvrige finansielle omkostninger	477	303
	539	303

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	7.848	5.565
Årets regulering af udskudt skat	9	30
(- = indtægt)	7.857	5.595

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris 1. januar	800
Kostpris 31. december	800
Af- og nedskrivninger 1. januar	800
Af- og nedskrivninger 31. december	800
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0
Afskrives over	5 år

Årsregnskab 1. januar – 31. december

6 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmate- riel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar	713	15.284	15.997
Tilgang	158	328	486
Afgang	0	-493	-493
Kostpris 31. december	<u>871</u>	<u>15.119</u>	<u>15.990</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	490	13.130	13.620
Årets af- og nedskrivninger	79	940	1.019
Tilbageførte afskrivninger vedr. afgang	0	-493	-493
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>569</u>	<u>13.577</u>	<u>14.146</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>302</u>	<u>1.542</u>	<u>1.844</u>
Heraf finansielt leasede aktiver	<u>0</u>	<u>979</u>	<u>979</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>3-10 år</u>	

7 Varebeholdninger

Der er i varebeholdninger indregnet forudbetaling af varer på i alt 2,2 mio. kr.

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

9 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 735 A-aktier á 1.000 kr. og 765 B-aktier á 1.000 kr.

Aktiekapitalen har ikke været ændret de seneste 5 år.

10 Udskudt skat

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Udskudt skat 1. januar	-421	-451
Årets regulering af udskudt skat	9	30
Udskudt skat 31. december (- = indtægt)	<u>-412</u>	<u>-421</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

11 Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:

tkr.	Inden 1 år	1-5 år	Efter 5 år
Kreditinstitutter og leasingforpligtelser	236	1.498	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.774	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	27.820	0	0
Selskabsskat	2.148	0	0
Anden gæld	18.964	0	0
Periodeafgrænsningsposter	452	0	0
	<u>68.394</u>	<u>1.498</u>	<u>0</u>

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalinger fra kunder vedrørende serviceaftale.

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejeaftale vedrørende leje af bygninger i Struer, som er uopsigelig frem til 31/12-2031 til 828 t.kr. årligt, samlet forpligtelse 7.452 t.kr.

Selskabet har indgået huslejeaftaler vedrørende leje af bygninger i Herborg og Farre, som er uopsigelig frem til 31/12-2025 til 2.590 t.kr. årligt, samlet forpligtelse 7.770 t.kr.

Herborg Smede- og Maskinforretning A/S har indgået tilbagekøbsforpligtelser for 2,0 mio. kr. pr. 31. december 2022. Tilbagekøbsforpligtelserne vurderes ikke at påvirke selskabets finansielle stilling.

Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 1,0 mio. kr., jf. note 6, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen pr. 31. december 2022 udgør 1,7 mio. kr.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse og ejerforhold

Semler Agro Holding A/S, Park Allé 355, DK-2605 Brøndby

Hovedaktionær

Selskabet indgår for største og mindste koncernregnskab i koncernrapporten for det ultimative moderselskab Semler Holding A/S, der ejer 100% af aktiekapitalen i Semler Gruppen A/S, som ejer 100% af aktiekapitalen i Semler Agro Holding A/S

Øvrige nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, aktionær, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Selskabets transaktioner med nærtstående parter

Selskabets transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår.

16 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

tkr.	2022	2021
Foreslået udbytte	27.785	19.812
Overført resultat	0	0
	<u>27.785</u>	<u>19.812</u>