

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

CVR-nr. 15 39 51 33

Årsrapport

2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. marts 2022

Keld Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for Herborg Smede- og Maskinforretning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Videbæk, den 7. februar 2022

Direktion

Keld Andersen
Direktør

Bestyrelse

Ulrik Drejsig Petersen
Formand

Jens Jørgen Jessen Bjerrisgaard

Martin Hjort Kongsgaard

Keld Andersen

Lars Beck

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Herborg Smede- og Maskinforretning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Herborg Smede- og Maskinforretning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Videbæk, den 7. februar 2022

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Jespersen-Skree

statsautoriseret revisor
mne33753

Selskabsoplysninger

Selskabet	Herborg Smede- og Maskinforretning A/S Tolsgaardsvej 1, Herborg 6920 Videbæk Telefon: 97172866 Hjemmeside: www.herborg-maskinforretning.dk E-mail: sales@herborg-maskinforretning.dk CVR-nr.: 15 39 51 33 Stiftet: 15. juni 1991 Hjemsted: Herborg Regnskabsår: 1. januar 2021 - 31. december 2021
Bestyrelse	Ulrik Drejsig Petersen, Formand Jens Jørgen Jessen Bjerrisgaard Martin Hjort Kongsgaard Keld Andersen Lars Beck
Direktion	Keld Andersen, Direktør
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Hjejlevej 16 6920 Videbæk
Bankforbindelse	Nordea Bank Danmark A/S, Østergade 4-6, 7400 Herning
Modervirksomhed	Semler Agro Holding A/S

Hovedtal og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	66.817	69.395	60.032	54.316	52.906
Resultat af primær drift	25.481	29.352	23.996	19.677	18.646
Finansielle poster, netto	-74	-186	-37	-404	-514
Årets resultat	19.811	22.700	18.657	15.064	14.153
Balance:					
Balancesum	116.115	129.815	116.061	122.899	120.791
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.686	525	1.015	2.359	2.168
Egenkapital	60.364	63.252	59.210	51.336	46.849
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	86	84	77	76	73
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	52,0	48,7	51,0	41,8	38,8
Egenkapitalforrentning	32,1	37,1	33,8	30,7	32,0

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

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

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg af nye og brugte landbrugsmaskiner, haveredskaber samt reparationer og dertil hørende aktiviteter, fra lokationerne Herborg, Farre og Struer.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregninger eller målinger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 66.817 t.kr. mod 69.395 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 19.811 t.kr. mod 22.700 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2020 forventede et ordinært resultat efter skat på mellem 14.000 og 18.000 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for yderst tilfredsstillende.

Miljøforhold

Virksomheden er miljøgodkendt og den daglige drift tager udgangspunkt i en miljømæssig driftsførelse.

Videnressourcer

Virksomheden påser, at medarbejderne har den fornødne uddannelse for at kunne servicere virksomhedens kundesegmenter.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ikke afholdt eller planlagt forsknings- eller udviklingsomkostninger af større beløb udover branchens normale tiltag på dette område.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et overskud i 2022 på mellem 14 og 18 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.

Filialer i udlandet

Virksomheden har ingen filialer i udlandet.

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusivt moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Herborg Smede- og Maskinforretning A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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 i de respektive lande, der med balance-dagens 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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter 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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bruttofortjeneste	66.816.581	69.394.932
1 Personaleomkostninger	-39.975.043	-38.495.433
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.360.873	-1.547.406
Driftsresultat	25.480.665	29.352.093
2 Andre finansielle indtægter	229.423	179.748
3 Øvrige finansielle omkostninger	-303.439	-365.563
Resultat før skat	25.406.649	29.166.278
4 Skat af årets resultat	-5.595.235	-6.466.777
5 Årets resultat	19.811.414	22.699.501

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2021	2020
Anlægsaktiver		
6 Goodwill	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.153.501	2.060.862
8 Indretning af lejede lokaler	223.284	89.761
Materielle anlægsaktiver i alt	2.376.785	2.150.623
9 Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0
Anlægsaktiver i alt	2.376.785	2.150.623
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	83.478.088	93.739.374
Forudbetalinger for varer	5.016.126	3.233.558
Varebeholdninger i alt	88.494.214	96.972.932
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.897.648	27.948.373
10 Igangværende arbejder for fremmed regning	371.251	380.932
11 Udskudte skatteaktiver	421.114	451.713
Andre tilgodehavender	3.356.819	1.680.955
12 Periodeafgrænsningsposter	136.270	133.501
Tilgodehavender i alt	25.183.102	30.595.474
Likvide beholdninger	61.224	96.392
Omsætningsaktiver i alt	113.738.540	127.664.798
Aktiver i alt	116.115.325	129.815.421

Balance 31. december

Passiver		2021	2020
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
13	Virksomhedskapital	1.500.000	1.500.000
	Overført resultat	39.052.123	39.052.123
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	19.811.414	22.699.501
	Egenkapital i alt	<u>60.363.537</u>	<u>63.251.624</u>
Gældsforpligtelser			
14	Kreditinstitutter i øvrigt	1.464.938	1.372.544
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.464.938</u>	<u>1.372.544</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	605.500	655.800
	Gæld til pengeinstitutter	15.038.120	10.520.555
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.167.049	33.109.163
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.263.407
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.573.146	0
	Selskabsskat	364.636	1.025.618
	Anden gæld	8.756.563	16.105.082
15	Periodeafgrænsningsposter	781.836	1.511.628
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>54.286.850</u>	<u>65.191.253</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>55.751.788</u>	<u>66.563.797</u>
	Passiver i alt	<u>116.115.325</u>	<u>129.815.421</u>
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17	Eventualposter		
18	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	1.500.000	39.052.123	18.657.377	59.209.500
Udloddet udbytte	0	0	-18.657.377	-18.657.377
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22.699.501</u>	<u>22.699.501</u>
Egenkapital 1. januar 2021	1.500.000	39.052.123	22.699.501	63.251.624
Udloddet udbytte	0	0	-22.699.501	-22.699.501
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19.811.414</u>	<u>19.811.414</u>
	<u>1.500.000</u>	<u>39.052.123</u>	<u>19.811.414</u>	<u>60.363.537</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Årets resultat	19.811.414	22.699.501
19 Reguleringer	6.893.250	8.199.997
20 Ændring i driftskapital	-850.195	-5.884.395
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	25.854.469	25.015.103
Renteindbetalinger og lignende	191.574	169.215
Renteudbetalinger og lignende	-303.439	-365.563
Pengestrøm fra ordinær drift	25.742.604	24.818.755
Betalt selskabsskat	-6.225.618	-6.166.627
Pengestrømme fra driftsaktivitet	19.516.986	18.652.128
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.686.201	-525.306
Salg af materielle anlægsaktiver	236.040	0
Formueregulering indkøbsforening	0	101.645
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.450.161	-423.661
Afdrag på langfristet gæld	42.094	-738.117
Betalt udbytte	-22.699.501	-18.657.377
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-22.657.407	-19.395.494
Ændring i likvider	-4.590.582	-1.167.027
Likvider 1. januar 2021	-10.424.163	-9.267.669
Valutakursreguleringer (likvider)	37.849	10.533
Likvider 31. december 2021	-14.976.896	-10.424.163
Likvider		
Likvide beholdninger	61.224	96.392
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-15.038.120	-10.520.555
Likvider 31. december 2021	-14.976.896	-10.424.163

Noter

	2021	2020
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	34.274.132	33.287.913
Pensioner	4.966.693	4.553.317
Andre omkostninger til social sikring	734.218	654.203
	39.975.043	38.495.433
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	86	84
Direktionens aflønning er ikke oplyst med henvisning til Årsregnskabslovens § 98 b.		
2. Andre finansielle indtægter		
Renter, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	191.574	169.215
Valutakursdifferencer	37.849	10.533
	229.423	179.748
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	303.439	365.563
	303.439	365.563
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	5.564.636	6.525.618
Årets regulering af udskudt skat	30.599	-58.841
	5.595.235	6.466.777
5. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	19.811.414	22.699.501
Disponeret i alt	19.811.414	22.699.501

Noter

	31/12 2021	31/12 2020
6. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2021	800.000	800.000
Kostpris 31. december 2021	800.000	800.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-800.000	-800.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-800.000	-800.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	0	0
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2021	17.140.255	16.614.949
Tilgang i årets løb	1.510.317	525.306
Afgang i årets løb	-3.366.581	0
Kostpris 31. december 2021	15.283.991	17.140.255
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-15.079.393	-13.639.388
Årets afskrivninger	-1.318.512	-1.440.005
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	3.267.415	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-13.130.490	-15.079.393
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	2.153.501	2.060.862
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.165.230	1.050.192
8. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar 2021	537.009	537.009
Tilgang i årets løb	175.884	0
Kostpris 31. december 2021	712.893	537.009
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-447.248	-339.848
Årets afskrivninger	-42.361	-107.400
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-489.609	-447.248
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	223.284	89.761

Noter

	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
9. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2021	0	25.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-25.000</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 1. januar 2021	0	76.645
Udlodning	<u>0</u>	<u>-76.645</u>
Opskrivninger 31. december 2021	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>0</u>	<u>0</u>
10. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	<u>371.251</u>	<u>380.932</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>371.251</u>	<u>380.932</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	<u>371.251</u>	<u>380.932</u>
	<u>371.251</u>	<u>380.932</u>
11. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2021	451.713	392.872
Udskudt skat af årets resultat	<u>-30.599</u>	<u>58.841</u>
	<u>421.114</u>	<u>451.713</u>
12. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	<u>136.270</u>	<u>133.501</u>
	<u>136.270</u>	<u>133.501</u>
13. Virksomhedskapital		
Aktiekapitalen består af 735 A-aktier a 1.000 kr. og 765 B-aktier a 1.000 kr.		

Noter

	31/12 2021	31/12 2020
14. Kreditinstitutter i øvrigt		
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	2.070.438	2.028.344
Heraf forfalder inden for 1 år	-605.500	-655.800
	1.464.938	1.372.544
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0
15. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte serviceaftaler	781.836	1.511.628
	781.836	1.511.628
16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
<p>Til sikkerhed for mellemværende med Nordea Bank Danmark A/S samt garanti EURO 1.300.000 overfor John Deere International GMBH er der tinglyst virksomhedspant nom. kr. 20.000.000. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:</p>		
Varebeholdninger	88.494 t.kr.	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.898 t.kr.	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	988 t.kr.	
17. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
<p>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 8.280 t.kr.</p>		
<p>Selskabet har indgået huslejeaftaler vedrørende leje af bygninger i Herborg og Farre, som er uopsigelig frem til 31/12 2025 til 2.522 t.kr. årligt, samlet forpligtelse 10.088 t.kr.</p>		
Sambeskatning		
<p>Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Semler Holding A/S, CVR-nr. 42334952 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.</p>		

Noter

17. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

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

Hovedaktionær

Det ultimative moderselskab er 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 med betydelig indflydelse omfatter selskabets bestyrelse og direktion og selskaber, hvori ledelsen har interesse.

Transaktioner

I årsregnskabet oplyses der alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Semler Holding A/S, Park Alle 355, DK-2605 Brøndby.

Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
19. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.360.873	1.547.405
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-136.874	0
Andre finansielle indtægter	-229.423	-179.748
Øvrige finansielle omkostninger	303.439	365.563
Skat af årets resultat	5.595.235	6.466.777
	<u>6.893.250</u>	<u>8.199.997</u>
 20. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	8.478.718	-14.565.188
Ændring i tilgodehavender	5.381.773	-302.633
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-14.710.686	8.983.426
	<u>-850.195</u>	<u>-5.884.395</u>