

---

# ***Skelhøje Vognfabrik A/S***

Industrivej 2, 6900 Skjern

## **Årsrapport for 2016/17**

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

---

CVR-nr. 16 85 74 32

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 12/12 2017

Leif Horsbøl Jørgensen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 4

Balance 30. september 5

Noter til årsregnskabet 7

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Skelhøje Vognfabrik 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 12. december 2017

## Direktion

Leif Horsbøl Jørgensen

## Bestyrelse

Flemming Zachariassen  
formand

Karin Faartoft Jørgensen

Marianne Zachariassen

Leif Horsbøl Jørgensen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Skelhøje Vognfabrik A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Skelhøje Vognfabrik A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## 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.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Skjern, den 12. december 2017

## PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Leif Mosegaard

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Skelhøje Vognfabrik A/S  
Industrivej 2  
6900 Skjern

Telefon: 97 35 03 44

CVR-nr.: 16 85 74 32

Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september

Stiftet: 25. januar 1993

Hjemstedskommune: Ringkøbing-Skjern

### Bestyrelse

Flemming Zachariassen, formand  
Karin Faartoft Jørgensen  
Marianne Zachariassen  
Leif Horsbøl Jørgensen

### Direktion

Leif Horsbøl Jørgensen

### Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Østergade 40  
6900 Skjern  
Telefon 96 80 10 00  
Telefax 96 80 10 01  
[www.pwc.dk](http://www.pwc.dk)

### Pengeinstitut

Skjern Bank A/S  
Banktorvet 3  
6900 Skjern

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>5.131.478</b>	<b>3.892.718</b>	<b>3.642.178</b>
Salgsomkostninger		-41.281	-140.678	-83.263
Administrationsomkostninger	2	-2.395.269	-2.105.086	-1.992.719
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>2.694.928</b>	<b>1.646.954</b>	<b>1.566.196</b>
Finansielle indtægter		4.896	11.983	3.560
Finansielle omkostninger		-11.161	-62.009	-117.493
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.688.663</b>	<b>1.596.928</b>	<b>1.452.263</b>
Skat af årets resultat	3	-594.999	-353.195	-343.781
<b>Årets resultat</b>		<b>2.093.664</b>	<b>1.243.733</b>	<b>1.108.482</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	1.700.000	900.000	900.000
Overført resultat	393.664	343.733	208.482
	<b>2.093.664</b>	<b>1.243.733</b>	<b>1.108.482</b>

# Balance 30. september

## Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		473.839	529.073	517.575
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>473.839</b>	<b>529.073</b>	<b>517.575</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>473.839</b>	<b>529.073</b>	<b>517.575</b>
<b>Varebeholdninger</b>	5	<b>4.744.726</b>	<b>3.819.400</b>	<b>5.431.682</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.818.207	2.790.442	1.112.905
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	404.804
Andre tilgodehavender		3.750	0	0
Udskudt skatteaktiv		0	0	6.771
Periodeafgrænsningsposter		17.292	25.421	25.599
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.839.249</b>	<b>2.815.863</b>	<b>1.550.079</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>825</b>	<b>825</b>	<b>825</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.001.440</b>	<b>102.012</b>	<b>408</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>8.586.240</b>	<b>6.738.100</b>	<b>6.982.994</b>
<b>Aktiver</b>		<b>9.060.079</b>	<b>7.267.173</b>	<b>7.500.569</b>

# Balance 30. september

## Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		0	0	404.002
Overført resultat		1.485.925	1.092.261	344.526
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.700.000	900.000	900.000
<b>Egenkapital</b>	6	<b>3.685.925</b>	<b>2.492.261</b>	<b>2.148.528</b>
Hensættelse til udskudt skat		52.401	59.870	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>52.401</b>	<b>59.870</b>	<b>0</b>
Kreditinstitutter		67.882	101.569	134.742
Selskabsskat		602.468	286.554	338.351
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>670.350</b>	<b>388.123</b>	<b>473.093</b>
Andre kreditinstitutter, kortfristet gæld	7	33.123	31.537	2.080.133
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.571.016	1.996.947	2.053.100
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.335.098	540.505	0
Selskabsskat	7	286.554	338.351	119.800
Anden gæld		1.425.612	1.419.579	625.915
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>4.651.403</b>	<b>4.326.919</b>	<b>4.878.948</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>5.321.753</b>	<b>4.715.042</b>	<b>5.352.041</b>
<b>Passiver</b>		<b>9.060.079</b>	<b>7.267.173</b>	<b>7.500.569</b>
Væsentligste aktiviteter	1			
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8			
Nærtstående parter	9			
Anvendt regnskabspraksis	10			



# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har bestået i fremstilling og salg af påhængsvogne, trailere og lad til lastvogne fra vognfabrik på Dollerupvej i Skelhøje.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK	DKK
<b>2 Medarbejderforhold</b>			
Lønninger	7.241.636	6.982.104	6.238.490
Pensioner	976.483	882.302	729.107
Andre omkostninger til social sikring	197.749	189.516	191.914
Andre personaleomkostninger	237.176	242.724	233.991
	<u><b>8.653.044</b></u>	<u><b>8.296.646</b></u>	<u><b>7.393.502</b></u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:			
Produktionsomkostninger	7.124.517	6.891.105	6.117.052
Administrationsomkostninger	1.528.527	1.405.541	1.276.450
	<u><b>8.653.044</b></u>	<u><b>8.296.646</b></u>	<u><b>7.393.502</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>22</b></u>	<u><b>21</b></u>	<u><b>20</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK
<b>3 Skat af årets resultat</b>			
Årets aktuelle skat	602.468	286.554	338.351
Årets udskudte skat	-7.469	66.641	5.430
	<b>594.999</b>	<b>353.195</b>	<b>343.781</b>
Skat af årets resultat fordeles således:			
Beregnet 22% / 23,5% skat af årets resultat før skat	591.506	351.324	341.282
Skatteeffekt af:			
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	3.493	1.871	2.870
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	0	-371
	<b>594.999</b>	<b>353.195</b>	<b>343.781</b>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>			
			Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
			DKK
Kostpris 1. oktober			3.587.957
Tilgang i årets løb			71.500
Kostpris 30. september			3.659.457
Af- og nedskrivninger 1. oktober			3.058.884
Årets afskrivninger			126.734
Af- og nedskrivninger 30. september			3.185.618
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>			<b>473.839</b>
Afskrives over			5-7 år

## Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK
<b>5 Varebeholdninger</b>			
Råvarer og hjælpematerialer	3.530.514	2.934.606	4.150.393
Varer under fremstilling	976.612	829.794	1.136.289
Færdigvarer og handelsvarer	237.600	55.000	145.000
	<b>4.744.726</b>	<b>3.819.400</b>	<b>5.431.682</b>

## 6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	500.000	1.092.261	900.000	2.492.261
Betalt ordinært udbytte	0	0	-900.000	-900.000
Årets resultat	0	393.664	1.700.000	2.093.664
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>500.000</b>	<b>1.485.925</b>	<b>1.700.000</b>	<b>3.685.925</b>

## 7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016/17	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK
<b>Kreditinstitutter</b>			
Mellem 1 og 5 år	67.882	101.569	134.742
Langfristet del	67.882	101.569	134.742
Inden for 1 år	33.123	31.537	28.750
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	0	2.051.383
Kortfristet del	33.123	31.537	2.080.133
	<b>101.005</b>	<b>133.106</b>	<b>2.214.875</b>

# Noter til årsregnskabet

## 7 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2016/17	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK
<b>Selskabsskat</b>			
Mellem 1 og 5 år	602.468	286.554	338.351
Langfristet del	602.468	286.554	338.351
Inden for 1 år	286.554	338.351	119.800
	<b>889.022</b>	<b>624.905</b>	<b>458.151</b>

## 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant DKK 5.000.000 med sikkerhed i simple fordringer, varebeholdninger, driftsinventar og driftsmateriel, drivmidler og hjælpemidler samt goodwill er stillet som sikkerhed for kassekredit. Den regnskabsmæssige værdi af aktiver, der skønnes omfattet af pantet udgør

6.678.847	6.702.313	6.616.697
-----------	-----------	-----------

Ejerpantebrev DKK 200.000 i bil med en regnskabsmæssig værdi på

109.375	146.875	184.375
---------	---------	---------

### Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser, årlig lejeudgift

312.000	312.000	312.000
---------	---------	---------

### Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Skjern Bremser Holding ApS, CVR-nr. 29 30 97 87, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Nærtstående parter

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

Skjern Bremses A/S, Ringkøbing-Skjern (100%)

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Skelhøje Vognfabrik A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### 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 under bruttofortjeneste (vareforbrug).

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste (vareforbrug).

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten. Posterne nettoomsætning samt direkte og indirekte produktionsomkostninger er i stedet sammendraget til posten bruttofortjeneste.

### Salgsomkostninger

Salgsomkostninger omfatter reklame- og markedsføringsomkostninger.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale samt kontoromkostninger og ejendommens driftsomkostninger

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Skjern Bremser A/S og Skjern Bremser Holding A/S. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      5-7 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

#### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for brugte påhængsvogne samt reservedele m.v. omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for igangværende produktion omfatter kostprisen for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.



# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostprisen.

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

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.

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.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## **Noter til årsregnskabet**

### **10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

#### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.