



Revisionscentret Haderslev
Godkendt Revisionsaktieselskab

Skipperhuset

Hansborggade 30
6100 Haderslev

T 7452 0152

F 7452 7454

E haderslev@revisor.dk

W www.revisor.dk

CVR nr. 13 97 62 95

FSR - danske revisorer

PN Maskiner A/S

Koldingvej 17
Troldkær
6630 Rødding

Årsrapport for perioden
1. oktober 2021 til 30. september 2022
(20. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. februar 2023

John Petersen
dirigent

CVR-nr. 26 56 42 71

*Aabenraa
Haderslev
Padborg
Ribe
Sønderborg
Tønder*

Tal med os

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022	16
Balance pr. 30. september 2022	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022	20
Noter	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for PN Maskiner A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Troldkær, den 30. december 2022

Direktion



Torben Petersen



John Petersen

Bestyrelse



Kurt Meldgaard Svendsen
formand



John Petersen



Erik Petersen



Torben Petersen



Johannes Boje

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i PN Maskiner A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PN Maskiner A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for 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 for 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

Vort 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 regnskabsbrugere 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 vor konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

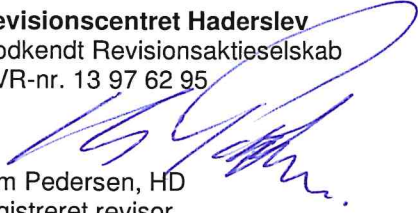
I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Haderslev, den 30. december 2022

Revisionscentret Haderslev
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 13 97 62 95



Kim Pedersen, HD
registreret revisor
MNE-nr. mne12488

Selskabsoplysninger

Selskabet	PN Maskiner A/S Koldingvej 17 Troldkær 6630 Rødding
	CVR-nr.: 26 56 42 71
	Regnskabsperiode: 1. oktober 2021 - 30. september 2022
	Hjemsted: Vejen
Bestyrelse	Kurt Meldgaard Svendsen, formand John Petersen Erik Petersen Torben Petersen Johannes Boje
Direktion	Torben Petersen John Petersen
Revision	Revisionscentret Haderslev Godkendt Revisionsaktieselskab Hansborggade 30 6100 Haderslev

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	24.637	24.182	21.835	19.995	21.081
Resultat før af- og nedskrivninger	5.342	5.069	3.557	2.650	4.730
Resultat af finansielle poster	-1.271	-1.347	-1.542	-1.761	-1.349
Årets resultat	2.501	2.187	786	58	2.138
Balance					
Balancesum	65.191	56.930	58.823	49.979	52.557
Investering i materielle anlægsaktiver	155	-284	-632	-1.786	1.217
Egenkapital	11.174	8.673	6.686	5.900	5.843
Nøgletal					
Afkastningsgrad	7,4%	7,2%	4,7%	3,6%	8,6%
Soliditetsgrad	17,1%	15,2%	11,4%	11,8%	11,1%
Forrentning af egenkapital	25,2%	28,5%	12,5%	1,0%	44,8%
Likviditetsgrad	128,4%	127,8%	116,7%	118,1%	117,7%

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter køb og salg af landbrugsmaskiner, entreprenørmaskiner og Have Park maskiner, samt tilhørende værksteder og reservedelslager.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på kr. 2.501.037, og selskabets balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på kr. 11.174.225.

Resultatet er igen i år forbedret, som bl.a. kan henføres til en højere bruttofortjeneste og lavere finansielle omkostninger.

Ud fra markedsforholdene anses årets resultat som værende tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes et mindre fald i aktivitetsniveauet i det kommende år. Det bygger bl.a. på at markedsforholdene for landbruget er nedadgående, og der forventes mindre aktivitet i salgsafdelingen, som følge heraf. Dækningsbidraget forventes at ligge på niveau med indeværende år. Der forventes ingen større investeringer i det nye år, udover almindelig opretholdelse af anlægsaktiver. Der forventes et resultat før skat på t.kr. 2.476 som er t.kr. 741 mindre end 2021/22. Faldet skyldes hovedsageligt en forventet stigning på nogle omkostningsgrupper, som er en følge af den høje inflation.

Kapitalberedskab

Selskabets ledelse forventer at have det nødvendige kapitalberedskab til rådighed.

Renterisici

Den rentebærende nettogæld udgør et væsentligt beløb, hvor der er optaget en kassekredit med variabel rente. Den generelle renteutvikling vil derfor have en direkte effekt på indtjeningen. Renten har i de seneste år været faldende i takt med at den finansielle gearing er faldet. Der indgår ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

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

Der investeres løbende i medarbejder- og ledelsesuddannelse.

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

Selskabets aktiviteter har begrænset påvirkning på det eksterne miljø. Forsvarlig miljømæssig driftsførelse indgår i selskabets daglige drift.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Selskabet har ikke direkte forsknings- og udviklingsaktiviteter. Selskabets er forhandler af færdigvarer og der er ikke behov for forsknings- og udviklingsaktiviteter i den forbindelse.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

I starten af regnskabsåret forventede man et resultat før skat på t.kr. 2.100, mod det realiserede resultat på t.kr. 3.217. Forbedringen skyldes bl.a. at omsætningen og det generelle aktivitetsniveau har været højere end forventet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PN Maskiner A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2021/22 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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.

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, autodrift, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 31.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

Leasingkontrakter

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

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele er målt til dagsværdi på balancedagen, når denne kan opgøres pålideligt. Hvor det ikke er muligt at opgøre dagsværdien, måles andre værdipapirer og kapitalandele til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejet gennemsnit metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Feriepengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Omregning af fremmed valuta

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

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.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022

	<u>Note</u>	<u>2021/22</u> kr.	<u>2020/21</u> kr.
Bruttofortjeneste		24.636.722	24.181.547
Personaleomkostninger	1	<u>-19.294.445</u>	<u>-19.112.293</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		5.342.277	5.069.254
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-825.031	-911.375
Andre driftsomkostninger		<u>-29.088</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		4.488.158	4.157.879
Finansielle indtægter		85.578	141.060
Finansielle omkostninger		<u>-1.356.258</u>	<u>-1.487.672</u>
Resultat før skat		3.217.478	2.811.267
Skat af årets resultat	3	<u>-716.441</u>	<u>-624.092</u>
Årets resultat		<u>2.501.037</u>	<u>2.187.175</u>
Resultatdisponering	4		

Balance pr. 30. september 2022

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.904.031	1.807.782
Indretning af lejede lokaler		249.951	372.509
Materielle anlægsaktiver	5	2.153.982	2.180.291
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	1.754.719	1.754.719
Finansielle anlægsaktiver		1.754.719	1.754.719
Anlægsaktiver i alt		3.908.701	3.935.010
Færdigvarer og handelsvarer		48.749.929	37.589.190
Varebeholdninger		48.749.929	37.589.190
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.443.443	11.400.830
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.292.800	1.860.685
Andre tilgodehavender		527.881	1.941.898
Udskudt skatteaktiv	7	26.060	11.243
Periodeafgrænsningsposter	8	216.027	162.491
Tilgodehavender		12.506.211	15.377.147
Likvide beholdninger		26.626	28.675
Omsætningsaktiver i alt		61.282.766	52.995.012
Aktiver i alt		65.191.467	56.930.022

Balance pr. 30. september 2022

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		6.000.000	6.000.000
Overført resultat		4.574.225	2.673.187
Foreslået udbytte for regnskabsåret		600.000	0
Egenkapital	9	11.174.225	8.673.187
Ansvarlig lånekapital		1.000.000	1.000.000
Anden gæld		3.751.945	4.620.643
Leasingforpligtelser		825.377	493.706
Selskabsskat		724.258	674.366
Langfristede gældsforpligtelser	10	6.301.580	6.788.715
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	320.606	994.342
Banker		13.832.846	14.454.618
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.860.304	20.408.178
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		530.000	500.000
Selskabsskat		674.366	90.310
Anden gæld		3.497.540	4.998.676
Periodeafgrænsningsposter	11	0	21.996
Kortfristede gældsforpligtelser		47.715.662	41.468.120
Gældsforpligtelser i alt		54.017.242	48.256.835
Passiver i alt		65.191.467	56.930.022
Leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021	6.000.000	2.673.188	0	8.673.188
Årets resultat	0	1.901.037	600.000	2.501.037
Egenkapital 30. september 2022	6.000.000	4.574.225	600.000	11.174.225

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2021 - 30. september 2022

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Årets resultat		2.501.037	2.187.175
Reguleringer	16	2.773.038	2.819.072
Ændring i driftskapital	17	-2.240.760	-3.624.407
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		3.033.315	1.381.840
Renteindbetalinger og lignende		85.578	141.059
Renteudbetalinger og lignende		-1.356.258	-1.487.673
Pengestrømme fra ordinær drift		1.762.635	35.226
Betalt selskabsskat		-97.310	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		1.665.325	35.226
Køb af materielle anlægsaktiver		-839.500	-283.533
Salg af materielle anlægsaktiver		79.892	215.393
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-759.608	-68.140
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-587.065	-465.621
Ændring i træk på kassekredit		-621.773	1.672.313
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		56.072	23.030
Indgåelse af leasingforpligtelser		745.000	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		-500.000	-1.000.000
Betalt udbytte		0	-200.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-907.766	29.722
Ændring i likvider		-2.049	-3.192
Likvider 1. oktober 2021		28.675	31.867
Likvider 30. september 2022		26.626	28.675
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		26.626	28.675
Likvider 30. september 2022		26.626	28.675

Noter

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	17.534.370	17.401.801
Pensioner	1.378.345	1.409.083
Andre omkostninger til social sikring	381.730	301.409
	<u>19.294.445</u>	<u>19.112.293</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	1.222.295	1.315.811
Bestyrelseshonorar	100.000	80.000
	<u>1.322.295</u>	<u>1.395.811</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>39</u>	<u>41</u>
Pensioner til direktionen udgør kr. 120.615 (2020/21: 117.950)		
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	348.480	394.187
Indretning af lejede lokaler	122.558	121.334
Leasede driftsmidler	353.993	395.854
	<u>825.031</u>	<u>911.375</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	731.258	674.366
Årets udskudte skat	-14.817	-50.274
	<u>716.441</u>	<u>624.092</u>

Noter

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
4 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	600.000	0
Overført resultat	1.901.037	2.187.175
	<u>2.501.037</u>	<u>2.187.175</u>
5 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. oktober 2021	5.930.779	2.148.043
Tilgang i årets løb	962.823	0
Afgang i årets løb	-807.966	0
Kostpris 30. september 2022	<u>6.085.636</u>	<u>2.148.043</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021	4.122.997	1.775.534
Årets afskrivninger	702.473	122.558
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-643.865	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2022	<u>4.181.605</u>	<u>1.898.092</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	<u>1.904.031</u>	<u>249.951</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>1.213.619</u>	<u>0</u>

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris 1. oktober 2021	1.754.719
Kostpris 30. september 2022	1.754.719
Nedskrivninger 1. oktober 2021	0
Nedskrivninger 30. september 2022	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	1.754.719

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
7 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2021	-11.243	39.031
Hensat/anvendt i året	-14.817	-50.274
Overført til aktiver	26.060	11.243
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2022	0	0

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende IT licenser, vægtafgift på biler, leje samt øvrige personaleomkostninger.

9 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 6.000 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2021	Gæld 30. september 2022	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	1.500.000	1.000.000	0	0
Anden gæld	4.620.643	3.751.945	0	1.445.479
Leasingforpligtelser	988.048	1.145.983	320.606	0
Selskabsskat	674.366	724.258	0	0
	7.783.057	6.622.186	320.606	1.445.479

Ansvarlig lånekapital:

Lånene er ydet således, at långiverne står tilbage for selskabets øvrige kreditorer. Lånene har følgende betingelser:

Der er ydet ansvarlig lånekapital med en restgæld på tkr. 1.000, som forrentes med 4% p.a. Lånet har en løbetid på minimum 2 år, fra aftalens indgåelse, herunder er der aftalt et opsigelsesvarsel på 2 år. Under løbetiden kan lånet ikke forfalde eller på anden måde ophøre før forfaldstidspunktet, herunder kan det ikke opsiges, ophæves eller førtidsindfries, heller ikke ved misligholdelse, medmindre debitor kommer under insolvensbehandling. Herefter kan kreditor tidligst kræve gælden afviklet, når debitorens egenkapital udviser minimum en egenkapital, svarende til en soliditetsgrad på 20% uden indeholdt afsat udbytte for året, jf. seneste aflagte årsrapport. Herefter kan gælden kræves afviklet helt eller delvist.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalt refusion vedr. ansatte.

12 Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende leje af lokaler.

Lejekontrakterne kan opsiges fra lejers og udlejers side med 12 måneders skriftlig varsel. Den årlige leje udgør tkr. 996.

Noter

13 Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet kaution for søstervirksomhedens mellemværende med pengeinstitut. Træk pr. 30. september 2022 nom. tkr. 2.440, kredit maksimum nom. tkr. 2.819.

Pr. 30. september 2022 har selskabet gennem pengeinstitut stillet betalingsgaranti for samlet tkr. 1.300.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har forpligtet sig til at tilbagekøbe udstyr/leasingobjekter for tkr. 520 (tilbagekøbsaftale er gældende indtil 01.09.2023).

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der stillet følgende sikkerheder:
Virksomhedspant nom. tkr. 19.000 med pant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer. Bogført værdi udgør tkr. 58.193 pr. 30. september 2022.

Til sikkerhed for leverandørgæld til MI er stillet følgende:

Aktiekapital i indkøbsselskabet MI, bogført værdi pr. 30. september 2022 er tkr. 1.755.

Til sikkerhed for leverandørgæld, har leverandør ejendomsforbehold i ubetalte leveret maskiner. Pr. 30. september 2022 udgør ejendomsforbehold i ubetalt varelager tkr. 11.849. Maskinerne indgår ligeledes i den bogførte værdi af virksomhedspantet.

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsvikår.

Noter

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	kr.	kr.
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-85.578	-141.060
Finansielle omkostninger	1.356.258	1.487.672
Af- og nedskrivninger	785.917	848.368
Skat af årets resultat	716.441	624.092
	<u>2.773.038</u>	<u>2.819.072</u>
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-9.783.498	-967.728
Ændring i tilgodehavender	3.050.180	711.588
Ændring i leverandører mv.	4.492.558	-3.368.267
	<u>-2.240.760</u>	<u>-3.624.407</u>