

Hoegild ApS

Herningvej 97

Tvis

7500 Holstebro

CVR-nr. 35 47 98 80

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 5. oktober 2020

Johnny Høgild Pedersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 14 |
| Balance 31. december | 15 |
| Egenkapitalopgørelse | 17 |
| Noter til årsrapporten | 18 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Hoegild ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tvis, den 5. oktober 2020

Direktion

Johnny Høgild Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Hoegild ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hoegild ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 7 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at ledelsen forventer at den tilpassede omkostningsstruktur vil sikre tilstrækkelige pengestrømme fra driften til at sikre den fortsatte drift, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Herning, den 5. oktober 2020

Kreston SR
statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 94 87 94

Ulrik Alminde
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34088

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hoegild ApS
Herningvej 97
Tvis
7500 Holstebro

Telefon: 60821650

E-mail: info@hoegild.com

Hjemmeside: www.hoegild.com

CVR-nr.: 35 47 98 80

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019

Stiftet: 17. september 2013

Regnskabsår: 6. regnskabsår

Hjemsted: Holstebro

Direktion

Johnny Høgild Pedersen

Revision

Kreston SR
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Nygade 4, 1. tv.
7400 Herning

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedformål er at drive virksomhed med service, udvikling, produktion, køb og salg af landbrugsmaskiner og hermed beslægtet virksomhed. Det danske marked er fundament for selskabets udvikling, mens væksten drives af øget aktivitet på eksportmarkeder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 7.379, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.096.645.

Regnskabsåret 2019 er det 6. regnskabsår siden selskabets grundlæggelse. Med en fremgang i resultatet på kr. 1.153.814 udviser selskabet et resultat før af- og nedskrivninger på kr. 1.502.378.

Ledelsen finder udviklingen meget tilfredsstillende.

Fremgangen er blandet andet skabt på baggrund af et vedvarende fokus på at nedbringe omkostninger og en kontinuerlig indsats for at skabe øget produktivitet.

Da selskabet er en udviklings- og produktionsvirksomhed, har etableringsfasen været forbundet med mange engangsomkostninger som selskabet vil høste udbytte af med et fortsat faldende omkostningsniveau de kommende år.

Efter høje vækstrater de første etablerings år er intensitet og vækst mål i de seneste regnskabsår reduceret. Det sikrer selskabet en mere stabil udvikling hvor produktiviteten kontinuerligt forbedres.

Finansiering

Som yderligere redegjort for nedenfor i afsnittet "Fokus på omkostningsstruktur bærer frugt" forventes tilpasninger i virksomheden at sikre en styrkelse af pengestrømmene i tilstrækkelig omfang til at sikre virksomhedens fortsatte drift.

Det er ledelsens opfattelse, at de nuværende pengestrømme fra driftsaktiviteterne vil skabe en forbedret likviditet i løbet af 2020.

Hvis forbedringen i likviditeten fra pengestrømmene fra driften udebliver, vil der være en usikkerhed for selskabets evne til at fortsætte driften.

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er den globale Corona krise med Covid-19 opstået. På nuværende tidspunkt kendes ikke den fulde konsekvens af krisen, herunder krisens forventede varighed og økonomiske indflydelse. I foråret har nedlukningen i Norditalien påvirket leverancer fra leverandører ligesom exportsalg har været påvirket.

Ledelsen holdning er på nuværende tidspunkt, at krisens værste konsekvenser vil være relativt kortvarige, og at der efterfølgende vil ske en tilpasning, hvilket sammenholdt med kontinuerlige tilpasninger i selskabet vil selskabet være i stand til at fortsætte driften.

Fokus på klimavenlige løsninger

I en tid hvor klima og cirkulær økonomi står højt på den politiske såvel som samfundsmæssige dagsorden, har selskabet store forventninger til den fremtidige miljømæssige gevinst som ”Hoegild Edition” konceptet skaber. I kølvandet på den betragtelige klimagevinst er det ledelsens forventning, at dette i høj grad også vil bidrage positivt til den økonomiske udvikling i selskabet.

På foranledning af selskabets ledelse, har Syddansk Universitet gennemført en ressourceanalyse og udarbejdet en rapport, som et forarbejde, for senere at kommunikere den miljøpræstation der kan realiseres på baggrund af selskabets koncept: ”Hoegild Edition”.

Den udarbejdede rapport beskriver en potentiel gevinst i klimaregnskabet på op mod 20 ton CO₂, for hver eneste maskine selskabet producerer i sit genopbygningsprogram. Det er lige så meget CO₂ som to danske børnefamilier udleder hvert år. Det er selskabets intention at gå videre med dokumentationsarbejdet i form af en analyse udført i overensstemmelse med ISO 14020 / ISO 14063, som anvendes til kommunikation af en opnået miljøpræstation. I dette videre arbejde skal blandt andet nedsættes et såkaldt ”kritisk review-panel”, hvorefter resultaterne kan kommunikeres i markedet som værende fuldt dokumenteret.

Selskabets fremtidige netværk er ved at være på plads

Mange iværksætterselskaber bukker under i de første etablerings år, hvor læringskurven ofte er stejl og kapitalgrundlaget svagt. Selskabet her består af en produktionsvirksomhed, som derfor har en relativ kapitaltung drift. Set i det lys finder ledelsen det tilfredsstillende, at selskabet har klaret sig igennem denne udfordrende fase, og derfor fremadrettet kan agere som en mere etableret enhed.

I etableringsfasen har der foregået et stort arbejde med at finde frem til de samarbejdspartnere, som vil være med til at udvikle et stærkt fremtidigt samarbejde. Dette arbejde bærer nu frugt og vil styrke selskabets udvikling de kommende år.

Ledelsesberetning

Fokus på omkostningsstruktur bærer frugt

Selskabet blev etableret i 2013/2014 med en forholdsvis lille arbejdskapital, og selskabets kapitalberedskab har derfor længe været presset som følge af bindinger og investeringer.

Fortsat nedbringelse af omkostninger og fremgang i resultatet forventes, at ville forbedre selskabets økonomiske udvikling i 2020. Det er derfor ledelsens vurdering, at likviditet fra de nuværende pengestrømme fra driftsaktiviteter, sammen med nedbringelse af kapitalbindinger, vil sikre virksomhedens fortsatte drift.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hoegild ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019 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.

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

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes lineært i takt med, at serviceydelserne leveres.

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

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 eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrøringæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortiseringsomkostninger.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år | 0 % |
| Indretning af lejede lokaler | 3 år | 0 % |

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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 FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

En del af råvarerne består som følge af selskabets formål i indkøbte brugte fodervogne, der indregnes til 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 salgspris med fradrag af 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Re ser ve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter den aktiverede udgifter der er afholdt siden 2016 reduceret med eventualskat og foretagede afskrivninger. Reserven omfatter ikke aktiver der selvstændig opfylder kriteriet for indregning, herunder materielle aktiver der indgår i prototyper.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt 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 valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2019</u> kr. | <u>2018</u> kr. |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| Bruttofortjeneste | | 3.460.870 | 2.646.666 |
| Personaleomkostninger | 1 | -1.958.492 | -2.767.511 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 1.502.378 | -120.845 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -498.959 | -465.365 |
| Resultat før finansielle poster | | 1.003.419 | -586.210 |
| Finansielle indtægter | | 43.785 | 54.069 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -1.025.980 | -928.683 |
| Resultat før skat | | 21.224 | -1.460.824 |
| Skat af årets resultat | 3 | -13.845 | 314.389 |
| Årets resultat | | 7.379 | -1.146.435 |
| Overført til/fra reservefond | | -103.508 | -228.898 |
| Overført resultat | | 110.887 | -917.537 |
| | | 7.379 | -1.146.435 |

Balance 31. december

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 2.292.612 | 2.689.939 |
| Erhvervede licenser | | 0 | 0 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | | 467.750 | 467.750 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 4 | 2.760.362 | 3.157.689 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 224.431 | 313.574 |
| Indretning af lejede lokaler | | 1.427 | 19.287 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 225.858 | 332.861 |
| Anlægsaktiver i alt | | 2.986.220 | 3.490.550 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 4.749.694 | 5.275.086 |
| Varer under fremstilling | | 2.853.200 | 1.680.030 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 54.138 | 72.547 |
| Forudbetaling for varer | | 0 | 50.807 |
| Varebeholdninger | | 7.657.032 | 7.078.470 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 397.643 | 482.543 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 56.137 |
| Andre tilgodehavender | | 80.594 | 78.557 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 61.542 | 103.056 |
| Tilgodehavender | | 539.779 | 720.293 |
| Likvide beholdninger | | 2.699 | 491.180 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 8.199.510 | 8.289.943 |
| Aktiver i alt | | 11.185.730 | 11.780.493 |

Balance 31. december

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 80.000 | 80.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 763.766 | 867.274 |
| Overført resultat | | -1.940.411 | -2.051.298 |
| Egenkapital | | -1.096.645 | -1.104.024 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 204.209 | 190.364 |
| Andre hensættelser | | 32.200 | 45.000 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 236.409 | 235.364 |
| Ansvarlig lånekapital | | 0 | 375.000 |
| Andre kreditinstitutter | | 5.539.060 | 3.761.788 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | 5.539.060 | 4.136.788 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 6 | 545.000 | 1.451.157 |
| Banker | | 2.212.531 | 2.068.812 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 97.748 | 464.171 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 2.164.705 | 3.352.822 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 5.752 | 0 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 467.435 | 17.992 |
| Anden gæld | | 965.335 | 1.080.411 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 48.400 | 77.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 6.506.906 | 8.512.365 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 12.045.966 | 12.649.153 |
| Passiver i alt | | 11.185.730 | 11.780.493 |
| Usikkerhed om fortsat drift (going concern) | 7 | | |
| Eventualforpligtelser | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |

Egenkapitaloppgørelse

| | <u>Virksomheds- kapital</u> | <u>Reserve for udviklingsom kostninger</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|--------------------------------------|---------------------------------|--|------------------------------|--------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2019 | 80.000 | 867.274 | -2.051.298 | -1.104.024 |
| Årets resultat | 0 | -103.508 | 110.887 | 7.379 |
| Egenkapital 31. december 2019 | <u>80.000</u> | <u>763.766</u> | <u>-1.940.411</u> | <u>-1.096.645</u> |

Noter

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
|--|--|--------------------------------|---|
| | kr. | kr. | |
| 1 Personaleomkostninger | | | |
| Lønninger | 1.704.731 | 2.378.993 | |
| Pensioner | 200.561 | 276.676 | |
| Andre omkostninger til social sikring | 27.330 | 79.580 | |
| Andre personaleomkostninger | 25.870 | 32.262 | |
| | <u>1.958.492</u> | <u>2.767.511</u> | |
| | | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>4</u> | <u>7</u> | |
| | | | |
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | |
| | kr. | kr. | |
| 2 Finansielle omkostninger | | | |
| Andre finansielle omkostninger | 1.025.980 | 928.683 | |
| | <u>1.025.980</u> | <u>928.683</u> | |
| | | | |
| 3 Skat af årets resultat | | | |
| Årets udskudte skat | 13.845 | -314.389 | |
| | <u>13.845</u> | <u>-314.389</u> | |
| | | | |
| 4 Immaterielle anlægsaktiver | | | |
| | <u>Færdiggjorte udviklingsproj ekter</u> | <u>Erhvervede licenser</u> | <u>Udviklingspro jekter under udførelse</u> |
| Kostpris 1. januar 2019 | 3.973.263 | 60.000 | 467.750 |
| Kostpris 31. december 2019 | 3.973.263 | 60.000 | 467.750 |

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

| | Færdiggjorte udviklingsproj ekter | Erhvervede licenser | Udviklingspro jekter under udførelse |
|--|---|------------------------|--|
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019 | 1.283.324 | 60.000 | 0 |
| Årets afskrivninger | 397.327 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019 | 1.680.651 | 60.000 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | 2.292.612 | 0 | 467.750 |

5 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
|---|---|---------------------------------|
| Kostpris 1. januar 2019 | 715.427 | 114.929 |
| Afgang i årets løb | -27.040 | -69.895 |
| Kostpris 31. december 2019 | 688.387 | 45.034 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019 | 401.853 | 95.642 |
| Årets afskrivninger | 83.772 | 17.860 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -21.669 | -69.895 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019 | 463.956 | 43.607 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | 224.431 | 1.427 |

Noter

6 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. januar 2019 | Gæld 31. december 2019 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|-------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------|------------------------|
| Ansvarlig lånekapital | 375.000 | 375.000 | 375.000 | 0 |
| Andre kreditinstitutter | 5.212.945 | 5.709.060 | 170.000 | 0 |
| | 5.587.945 | 6.084.060 | 545.000 | 0 |

7 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Som yderligere redegjort for nedenfor i afsnittet "Fokus på omkostningsstruktur bærer frugt" forventes tilpasninger i virksomheden at sikre en styrkelse af pengestrømmene i tilstrækkelig omfang til at sikre virksomhedens fortsatte drift.

Det er ledelsens opfattelse, at de nuværende pengestrømme fra driftsaktiviteterne vil skabe en forbedret likviditet i løbet af 2020.

Hvis forbedringen i likviditeten fra pengestrømmene fra driften udebliver, vil der være en usikkerhed for selskabets evne til at fortsætte driften.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Hoegild Group ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Restløbetid i op til 22 mdr. med en gennemsnitlig månedlig ydelse på tkr. 8, i alt t.kr 173

Herudover har selskabet indgået 2 lejekontrakt på lokaler med en månedlig husleje på samlet tkr. 22. Den ene lejeaftale fraflyttes medio 2020 hvorefter den månedlige leje udgør tkr. 12.

Noter

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld og gæld til vækstoffonden har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af drivmidler og andre hjælpestoffer, driftsinventar og driftsmateriel, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, Motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (typografi) efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant) nom t.kr. 7.050.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Ulrik Alminde

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Kreston SR Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Herning

Serienummer: CVR:33948794-RID:97212329

IP: 78.156.xxx.xxx

2020-10-05 14:51:10Z

NEM ID 

Johnny Høgild Pedersen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-728312320066

IP: 87.56.xxx.xxx

2020-10-05 16:24:35Z

NEM ID 

Johnny Høgild Pedersen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-728312320066

IP: 87.56.xxx.xxx

2020-10-05 16:24:35Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: ESPK5-1OHTY-NUC2D-4APDL-VBS64-GUNFO

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>