

Hoegild ApS

Herningvej 97

Tvis

7500 Holstebro

CVR-nr. 35 47 98 80

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 22. juli 2021

Johnny Høgild Pedersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	15
Balance 31. december	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter til årsrapporten	19

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tvis, den 22. juli 2021

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 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 ledelsens forventninger er at der i efteråret 2021 vil ske en normalisering af leverance- og afsætningsforhold og at der herved kan sikres likviditetsfremskaffelse i tilstrækkelig omfang til løbende afdrag på forfaldende kreditorer. Ledelsen oplyser at den har opnået tilsagn fra kreditinstitutter om opretholdelse af indgåede aftaler. Ledelsen vurderer at tilsagnet fra banken og den forventede drift vil sikre tilstrækkelige pengestrømme 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 8, hvoraf det fremgår at der er væsentlig usikkerhed forbundet med vurderinger af nedskrivningsbehov til geninvindingsværdien på udviklingsomkostninger og til nettorealisationsværdi på varerlageret, idet det er usikkert om efterspørgsel og aktivitetsniveauet vender tilbage til niveauet som før Corona, hvilket også er en vigtigt element i de fremadrettede budgetter der anvendes til beregning af kapitalværdien.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Herning, den 22. juli 2021

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 2020

Stiftet: 17. september 2013

Regnskabsår: 7. regnskabsår

Hjemsted: Holstebro

Direktion

Johnny Høgild Pedersen

Revision

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

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har i 2020 i høj grad været påvirket af Corona-pandemien. Udfordringerne udspringer dels i forhold omkring leveranceproblemer fra primært italienske producenter og dels i udfordringer omkring afsætning af genopbygningsvogne og andet brugt materiel til eksportmarkeder.

Coronapandemien har dermed resulteret i et større underskud for regnskabsåret, hvilket skaber en usikkerhed om nedskrivningsbehov på 2 af de væsentligste indregnede aktiver: Udviklingsomkostninger og Varelager.

Indregnede udviklingsomkostninger består i de egenudviklede tegninger og løsninger til genopbygning og nybygning af vogne, udstyr og snegle samt udviklingsprojekter, der er igangsat.

Det er ledelsens budgetterede forventninger, at i sidste del af 2021 og fremefter, vil virksomheden igen kunne drage fuld værdi af de aktiverede udviklingsomkostninger, hvorfor genindvindingsværdien kalkuleret som kapitalværdien af de indregnede aktiver vurderes større end den bogførte værdi. Derfor er der ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Indregnede varelagre består til dels af brugte vogne, vogndelev og dele til genopbygningen af brugte vogne. Genopbyggede vogne har ikke i tilstrækkeligt omfang været omsættelig på grund af de gældende restriktioner og begrænsninger for virksomhedens afsætningskanaler primært i udlandet. Ledelsen har som følge heraf foretaget en vurderet nedskrivning for ukurans af disse varer.

Nettorealisationsværdien af varerne på lageret afhænger af, at der sker en tilbagevendende efterspørgsel for, at lageret kan opretholde sin værdi. Ledelsen forventer, at markedet normaliseres medio 2021 og ser en stigende efterspørgsel til efteråret 2021 og frem.

Ledelsen skal oplyse, at de foretagende vurderinger om nedskrivninger til kapitalværdien på udviklingsomkostninger og til nettorealisationsværdien på varelageret, som beskrevet er foretaget ud fra en forventning om, at der sker en tilbagevendende efterspørgsel og aktivitetsniveau som før Corona, hvilket også er et vigtigt element i de fremadrettede budgetter. Det skal understreges, at der er knyttet en betydelig usikkerhed til de skønnede nedskrivninger, da de netop beror på forventninger til den fremadrettede værdi.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på kr. 1.803.242, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en negativ egenkapital på kr. 2.899.887.

Ledelsesberetning

Selskabet har i 2020 fortsat tilpasningen af kapaciteten og dermed omkostninger, herunder har selskabet flyttet fra den ene adresse, og agerer nu alene derfra hvor virksomheden oprindeligt blev startet. I 2020 har virksomheden også været påvirket af coronapandemien. Udfordringerne udspringer dels i forhold omkring leveranceproblemer fra primært italienske producenter og dels i udfordringer omkring afsætning af genopbygningsvogne og andet brugt materiel på eksportmarkeder. Coronapandemien har dermed til trods for omkostningstilpasningen resulteret i et større underskud for regnskabsåret.

Selskabet har udarbejdet budget for likviditeten for 2021 og har opnået tilsagn fra kreditinstitutter om opretholdelse af indgående aftaler. Det er ledelsens forventning, at der i efteråret 2021 sker en yderligere normalisering og at den med driftens likviditetsfremskaffelse kan sikre løbende afdrag på forfaldne kreditorer i tilstrækkeligt omfang til at sikre den fortsatte drift.

Ledelsen skal gøre opmærksom på, at den budgetterede likviditetsfremskaffelse er baseret på forventninger i budgettet og at der ikke er plads til større negative afvigelser. Derfor er der en væsentlig usikkerhed for selskabets evne til at sikre den fortsatte drift.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er den globale Corona krise med Covid-19 fortsat ind i foråret 2021. Det er ledelsens forventning at med effekten af vaccinerne vil både hjemme- og eksportmarkederne normaliseres.

I foråret 2021 er der endvidere konstateret store udsving og i særdeleshed stigninger i råvarer og hjælpematerialer. Ledelsen forventer også her en normalisering og vil løbende tilpasse indkøb og salg til de gældende indkøbspriser.

Ledelsesberetning

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.

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 2021. 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 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020 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 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.

Forsknings- og udviklingsomkostninger

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

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, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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 FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

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 foretagne afskrivninger. Reserven omfatter ikke aktiver der selvstændig opfylder kriteriet for indregning, herunder materielle aktiver der indgår i prototyper.

Selskabsskat og udskudt skat

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 nettoprovenuet 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Bruttofortjeneste		1.188.035	3.460.870
Personaleomkostninger	2	<u>-1.470.356</u>	<u>-1.958.492</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-282.321	1.502.378
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-477.503</u>	<u>-498.959</u>
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		-759.824	1.003.419
Resultat før finansielle poster		-759.824	1.003.419
Finansielle indtægter		28	43.785
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.247.655</u>	<u>-1.025.980</u>
Resultat før skat		-2.007.451	21.224
Skat af årets resultat	4	<u>204.209</u>	<u>-13.845</u>
Årets resultat		<u>-1.803.242</u>	<u>7.379</u>
Overført til/fra reservefond		-103.508	-103.508
Overført resultat		<u>-1.699.734</u>	<u>110.887</u>
		<u>-1.803.242</u>	<u>7.379</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.895.285	2.292.612
Udviklingsprojekter under udførelse		<u>467.750</u>	<u>467.750</u>
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>2.363.035</u>	<u>2.760.362</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		263.260	224.431
Indretning af lejede lokaler		<u>255.661</u>	<u>1.427</u>
Materielle anlægsaktiver	6	<u>518.921</u>	<u>225.858</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.881.956</u>	<u>2.986.220</u>
Råvarer og hjælpematerialer		4.062.135	4.749.694
Varer under fremstilling		2.340.000	2.853.200
Færdigvarer og handelsvarer		<u>152.622</u>	<u>54.138</u>
Varebeholdninger		<u>6.554.757</u>	<u>7.657.032</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		489.862	397.643
Andre tilgodehavender		126.927	80.594
Periodeafgrænsningsposter		<u>30.292</u>	<u>61.542</u>
Tilgodehavender		<u>647.081</u>	<u>539.779</u>
Likvide beholdninger		<u>70.142</u>	<u>2.699</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>7.271.980</u>	<u>8.199.510</u>
Aktiver i alt		<u>10.153.936</u>	<u>11.185.730</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for udviklingsomkostninger		660.016	763.766
Overført resultat		-3.639.903	-1.940.411
Egenkapital		-2.899.887	-1.096.645
Hensættelse til udskudt skat		0	204.209
Andre hensættelser		27.500	32.200
Hensatte forpligtelser i alt		27.500	236.409
Andre kreditinstitutter		5.302.999	5.539.060
Langfristede gældsforpligtelser	7	5.302.999	5.539.060
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	1.250.000	545.000
Banker		2.506.469	2.212.531
Modtagne forudbetalinger fra kunder		265.598	97.748
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.943.609	2.164.705
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.752	5.752
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		414.589	467.435
Anden gæld		1.300.707	965.335
Periodeafgrænsningsposter		36.600	48.400
Kortfristede gældsforpligtelser		7.723.324	6.506.906
Gældsforpligtelser i alt		13.026.323	12.045.966
Passiver i alt		10.153.936	11.185.730
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	8		
Usikkerhed ved indregning og måling	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Reserve for udviklingsom- kostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	80.000	763.524	-1.940.169	-1.096.645
Årets resultat	0	-103.508	-1.699.734	-1.803.242
Egenkapital 31. december 2020	<u>80.000</u>	<u>660.016</u>	<u>-3.639.903</u>	<u>-2.899.887</u>

Noter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
1 Særlige poster		
Indregnet under andre driftsindtægter i Bruttofortjenesten		
Covid-19 kompensationsordninger	<u>396.691</u>	<u>0</u>
	<u>396.691</u>	<u>0</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.311.438	1.704.731
Pensioner	87.563	200.561
Andre omkostninger til social sikring	56.198	27.330
Andre personaleomkostninger	<u>15.157</u>	<u>25.870</u>
	<u>1.470.356</u>	<u>1.958.492</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>4</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>1.247.655</u>	<u>1.025.980</u>
	<u>1.247.655</u>	<u>1.025.980</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>-204.209</u>	<u>13.845</u>
	<u>-204.209</u>	<u>13.845</u>

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse
Kostpris 1. januar 2020	3.973.263	467.750
Kostpris 31. december 2020	3.973.263	467.750
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	1.680.651	0
Årets afskrivninger	397.327	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	2.077.978	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	1.895.285	467.750

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2020	688.387	45.034
Tilgang i årets løb	115.000	258.239
Kostpris 31. december 2020	803.387	303.273
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	463.956	43.607
Årets afskrivninger	76.171	4.005
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	540.127	47.612
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	263.260	255.661

Noter

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2020	Gæld 31. december 2020	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	375.000	250.000	250.000	0
Andre kreditinstitutter	5.709.060	6.302.999	1.000.000	0
	6.084.060	6.552.999	1.250.000	0

8 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har i 2020 fortsat tilpasningen af kapaciteten og dermed omkostninger, herunder har selskabet flyttet fra den ene adresse, og agerer nu alene derfra hvor virksomheden oprindeligt blev startet. I 2020 har virksomheden også været påvirket af coronapandemien. Udfordringerne udspringer dels i forhold omkring leveranceproblemer fra primært italienske producenter og dels i udfordringer omkring afsætning af genopbygningsvogne og andet brugt materiel på eksportmarkeder. Coronapandemien har dermed til trods for omkostningstilpasningen resulteret i et større underskud for regnskabsåret.

Selskabet har udarbejdet budget for likviditeten for 2021 og har opnået tilsagn fra kreditinstitutter om opretholdelse af indgående aftaler. Det er ledelsens forventning, at der i efteråret 2021 sker en yderligere normalisering og at den med driftens likviditetsfremskaffelse kan sikre løbende afdrag på forfaldne kreditorer i tilstrækkeligt omfang til at sikre den fortsatte drift.

Ledelsen skal gøre opmærksom på, at den budgetterede likviditetsfremskaffelse er baseret på forventninger i budgettet og at der ikke er plads til større negative afvigelser. Derfor er der en væsentlig usikkerhed for selskabets evne til at sikre den fortsatte drift.

Noter

9 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har i 2020 i høj grad været påvirket af corona-pandemien. Udfordringerne udspringer dels i forhold omkring leveranceproblemer fra primært italienske producenter og dels i udfordringer omkring afsætning til Øst- og Centraleuropa af genopbygningsvogne og andet brugt materiel.

Coronapandemien har dermed resulteret i et større underskud for regnskabsåret, hvilket skaber en usikkerhed om nedskrivningsbehov på 2 af de væsentligste indregnede aktiver: Udviklingsomkostninger og Varelager.

Indregnede udviklingsomkostninger består i de egenudviklede tegninger og løsninger til genopbygning og nybygning af vogne, udstyr og snegle samt udviklingsprojekter der er igangsat.

Det er ledelsens budgetterede forventninger at i sidste del af 2021 og fremefter vil virksomheden igen kunne drage fuld værdi af de aktiverede udviklingsomkostninger, hvorfor genindvindingsværdien kalkuleret som kapitalværdien af de indregnede aktiver vurderes større end den bogførte værdi. Derfor er der ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Indregnede varelagre består til dels af brugte vogne, vogndelev og dele til genopbygningen af brugte vogne. Genopbyggede vogne har ikke i tilstrækkeligt omfang været omsættelig i de gældende begrænsninger for virksomhedens afsætningskanaler primært i udlandet. Ledelsen har som følge heraf foretaget en vurderet nedskrivning for ukurans af disse varer. Nettorealisationsværdien af varerne på lageret afhænger af at der sker en tilbagevendende efterspørgsel for at lageret kan opretholde sin værdi. Ledelsen forventer at markedet normaliseres medio 2021 og ser en stigende efterspørgsel til efteråret 2021 og frem.

Ledelsen skal oplyse at de foretagende vurderinger om nedskrivninger til kapitalværdien på udviklingsomkostninger og til nettorealisationsværdien på varelageret, som beskrevet er foretaget ud fra en forventning om at der sker en tilbagevendende efterspørgsel og aktivitetsniveauet som før Corona, hvilket også er en vigtigt element i fremadrettede budgetter. Det skal understreges at der er knyttet en betydelig usikkerhed til de skønnede nedskrivninger, da de netop beror på forventninger til den fremadrettede værdi.

10 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.

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med følgende forpligtelser:

Leasing på 2 biler med en restløbetid i op til 10 mdr. med en gennemsnitlig månedlig ydelse på tkr. 8, i alt t.kr 79

Noter

10 Eventualforpligtelser (fortsat)

Herudover har selskabet indgået 1 lejekontrakt på lokaler med en månedlig husleje på samlet tkr. 12.

Noter

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld og gæld til vækstfonden har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af drivmidler og andre hjælpemidler, 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. De yderste t.kr. 1.250 er alene til sikkerhed for Vækstfonden. Den bogførte værdi af de omfattede aktiver udgør tkr. 9.428.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Ulrik Alminde

Som Revisor
RID: 97212329
Tidspunkt for underskrift: 22-07-2021 kl.: 18:47:31
Underskrevet med NemID

NEM ID

Johnny Høgild Pedersen

Som Dirigent
PID: 9208-2002-2-728312320066
Tidspunkt for underskrift: 23-07-2021 kl.: 10:12:05
Underskrevet med NemID

NEM ID

Johnny Høgild Pedersen

Som Direktør
PID: 9208-2002-2-728312320066
Tidspunkt for underskrift: 23-07-2021 kl.: 10:12:05
Underskrevet med NemID

NEM ID

This document has esignatur Agreement-ID: ea347d121YX242799750

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.