

Ø. Søgaard ApS

Søgårdevej 4
6950 Ringkøbing

CVR-nr. 36 42 11 18

Årsrapporten for 2018/19



REVISION LIMFJORD

FORRETNING FRYDER

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 26/02 2020

Kaj Dalsgaard Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse 1. november - 31. oktober	21
Noter til årsrapporten	23

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2018 - 31. oktober 2019 for Ø. Søgaard ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2019 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2018 - 31. oktober 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 20. februar 2020

Direktion

Kaj Dalsgaard Pedersen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ø. Søgaard ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ø. Søgaard ApS for regnskabsåret 1. november 2018 - 31. oktober 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2018 - 31. oktober 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's E-tiske 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vor revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vor revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Thisted, den 20. februar 2020

REVISION LIMFJORD
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 28 83 92 00

Troels N. Ifversen
registreret revisor
MNE-nr. mne2501

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ø. Søgaard ApS
Søgårdevej 4
6950 Ringkøbing

CVR-nr.: 36 42 11 18

Regnskabsperiode: 1. november 2018 - 31. oktober 2019
Stiftet: 30. oktober 2014

Hjemsted: Ringkøbing-Skjern

Direktion

Kaj Dalsgaard Pedersen, direktør

Revision

REVISION LIMFJORD
Registreret Revisionsaktieselskab
Bødkervej 12
7700 Thisted

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.
Hovedtal		
Resultat		
Bruttofortjeneste	28.327	23.099
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	8.248	5.635
Resultat før finansielle poster	5.762	4.853
Resultat af finansielle poster	-1.295	-1.042
Årets resultat	3.444	2.982
Balance		
Balancesum	91.998	49.441
Investering i materielle anlægsaktiver	-27.515	-1.416
Egenkapital	8.985	5.541
Pengestrømme fra:		
- driftsaktivitet	-920	-9.888
- investeringsaktivitet	-30.080	-2.348
- finansieringsaktivitet	28.771	-29
Årets forskydning i likvider	-2.230	-12.265
Antal medarbejdere	41	35
Nøgletal		
Afkastningsgrad	8,1%	19,6%
Soliditetsgrad	9,8%	11,2%

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

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet består i at drive smede - og maskinforretning tillige med handel i forbindelse hermed samt import- og eksport af maskiner og materiel.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2019 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2018/19 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 3.443.955, og koncernens balance pr. 31. oktober 2019 udviser en egenkapital på kr. 8.984.708.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes en svag stigning i aktivitet i det kommende år.

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

Selvom koncernen ikke er en egentlig videnbaseret virksomhed, anser koncernen det som vigtigt, at bibeholde de ansattes faglige viden. Derfor anvender koncernen mange ressourcer på at efteruddanne koncernens personale.

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

Koncernen har en begrænset påvirkning på det eksterne miljø. Koncernen forsøger løbende at tilpasse sine aktiviteter, så påvirkningen til stadighed vil være på et minimalt niveau.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Koncernens arbejdsmetoder udvikles og forbedres løbende. Der udføres ikke egentlig forskning i koncernen.

Virksomhedens koncernforhold

Driftsmæssige risici

Der er ingen særlige risici, udover almindeligt forekommende risici indenfor virksomhedens branche.

Finansielle risici

Der er ingen finansielle risici, udover almindeligt forekommende risici indenfor virksomhedens branche.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Der har ikke tidligere været offentliggjort en forventning til årets resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ø. Søgaard ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Årsrapporten for 2018/19 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Koncernens datterselskab er gået fra regnskabsklasse B til regnskabsklasse C, dette har medført følgende:

- Finansielle leasingaftaler er indregnet som aktiver og forpligtelser i balancen. Afskrivninger og leasingydelsernes rentedel indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen. Tidligere blev leasingydelsene indregnet som omkostninger i resultatopgørelsen. Det er kun de i regnskabsåret nye indgående finansielle leasingaftaler som er indregnet, de gamle er forsat indregnet som operationel leasing som oplyst under eventualposter.

- Igangværende arbejder har tidligere været indregnet til kostpris, dette er jf. ÅRL indregnet til salgspriser.

Sammenligningstallene er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Ø. Søgaard ApS og dattervirksomheder, hvori Ø. Søgaard ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

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 hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-60 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter af- og nedskrivninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Ø. Søgaard ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita er indregnes til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle 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.

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.

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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Selskabsskat og udskudt skat

Ø. Søgaard ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

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.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets andel af 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 koncernens og moderselskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

Resultatopgørelse 1. november - 31. oktober

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttofortjeneste		28.326.682	23.099.244	-8.160	-5.919
Personaleomkostninger	1	-20.078.991	-17.464.524	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		8.247.691	5.634.720	-8.160	-5.919
Afskrivninger		-2.485.962	-781.519	0	0
Resultat før finansielle poster		5.761.729	4.853.201	-8.160	-5.919
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	1.781.505	1.521.051
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		55.524	106.433	55.524	106.433
Finansielle indtægter	2	388.912	113.927	0	0
Finansielle omkostninger	3	-1.739.292	-1.262.458	-38.244	-64.649
Resultat før skat		4.466.873	3.811.103	1.790.625	1.556.916
Skat af årets resultat	4	-1.022.918	-828.778	8.863	14.825
Årets resultat		3.443.955	2.982.325	1.799.488	1.571.741
Forslag til resultatdisponering					
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		55.524	106.433	1.837.029	1.627.484
Overført resultat		1.743.964	1.465.308	-37.541	-55.743
		1.799.488	1.571.741	1.799.488	1.571.741
Minoritetsinteresser		1.644.467	1.410.584	0	0
		3.443.955	2.982.325	1.799.488	1.571.741

Balance 31. oktober 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Aktiver					
Anlægsaktiver					
Goodwill		696.667	916.667	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	696.667	916.667	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		27.813.959	2.452.657	0	0
Indretning af lejede lokaler		289.494	326.603	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	28.103.453	2.779.260	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	5.113.326	3.331.821
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	438.762	383.238	438.762	383.238
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	28.100	28.100	0	0
Deposita	9	2.605.320	40.000	0	0
Finansielle anlægsaktiver		3.072.182	451.338	5.552.088	3.715.059
Anlægsaktiver i alt		31.872.302	4.147.265	5.552.088	3.715.059
Omsætningsaktiver					
Råvarer og hjælpematerialer		10.918.739	8.841.604	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		33.992.471	25.173.916	0	0
Varebeholdninger		44.911.210	34.015.520	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.378.602	8.925.815	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.109.671	900.201	0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		214.591	682.812	0	0
Andre tilgodehavender		2.071.815	524.944	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	1.479.302	983.312
Periodeafgrænsningsposter	10	144.959	126.911	0	0
Tilgodehavender		14.919.638	11.160.683	1.479.302	983.312
Likvide beholdninger		294.591	117.461	318	1.120
Omsætningsaktiver i alt		60.125.439	45.293.664	1.479.620	984.432

Balance 31. oktober 2019 (fortsat)

Note	Koncern		Moderselskab	
	2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Aktiver				
Aktiver i alt	91.997.741	49.440.929	7.031.708	4.699.491

Balance 31. oktober 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Passiver					
Egenkapital					
Virksomhedskapital		50.000	50.000	50.000	50.000
Overkurs ved emission		5.500	5.500	5.500	5.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		386.762	331.238	4.460.088	2.623.059
Overført resultat		3.822.452	2.078.488	-250.874	-213.333
Minoritetsinteresser		4.719.994	3.075.527	0	0
Egenkapital	11	8.984.708	5.540.753	4.264.714	2.465.226
Hensættelse til udskudt skat	12	581.962	187.191	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		581.962	187.191	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt		639.892	1.612.760	0	0
Leasingforpligtelser		24.189.651	0	0	0
Selskabsskat		628.147	827.467	628.147	827.467
Anden gæld		542.000	542.000	542.000	542.000
Deposita		1.000.000	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	26.999.690	2.982.227	1.170.147	1.369.467
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	6.024.322	1.233.497	115.497	115.497
Kreditinstitutter		30.761.899	28.354.921	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		597.747	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.078.121	4.936.259	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	37.791	13.028
Gæld til associerede virksomheder		1.005.420	685.987	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		649.894	618.947	649.894	618.947
Selskabsskat		787.464	113.326	787.464	113.326
Anden gæld		7.526.514	4.787.821	6.201	4.000
Kortfristede gældsforpligtelser		55.431.381	40.730.758	1.596.847	864.798
Gældsforpligtelser i alt		82.431.071	43.712.985	2.766.994	2.234.265
Passiver i alt		91.997.741	49.440.929	7.031.708	4.699.491
Eventualforpligtelser	14				

Balance 31. oktober 2019 (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Passiver					
Pantsætninger og sikkerhedsstil- lelser	15				
Nærtstående parter og ejerforhold	16				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virk- somheds- kapital	Overkurs ved emis- sion	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis me- tode	Overført resultat	Minoritets- interesser	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. november 2018	50.000	5.500	331.238	2.078.488	3.075.527	5.540.753
Årets resultat	0	0	55.524	1.743.964	1.644.467	3.443.955
Egenkapital 31. oktober 2019	50.000	5.500	386.762	3.822.452	4.719.994	8.984.708

Morderselskab

	Virk- somheds- kapital	Overkurs ved emis- sion	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis me- tode	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. november 2018	50.000	5.500	2.623.059	-213.333	2.465.226
Årets resultat	0	0	1.837.029	-37.541	1.799.488
Egenkapital 31. oktober 2019	50.000	5.500	4.460.088	-250.874	4.264.714

Pengestrømsopgørelse 1. november - 31. oktober

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Årets resultat		3.443.955	2.982.325	1.799.488	1.571.741
Reguleringer	17	4.728.400	2.681.776	-1.807.648	-1.577.660
Ændring i driftskapital	18	-7.588.857	-14.303.134	57.911	130.838
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		583.498	-8.639.033	49.751	124.919
Renteindbetalinger og lignende		388.912	113.927	0	0
Renteudbetalinger og lignende		-1.739.290	-1.262.458	-38.244	-64.649
Pengestrømme fra ordinær drift		-766.880	-9.787.564	11.507	60.270
Betalt selskabsskat		-153.329	-100.322	-12.309	-100.322
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-920.209	-9.887.886	-802	-40.052
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-1.100.000	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-27.514.819	-1.415.956	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-2.565.320	-40.000	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver		0	208.000	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-30.080.139	-2.347.956	0	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-3.004.582	0	0	0
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		762.891	-873.336	0	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-1.124.367	844.155	0	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		32.136.558	0	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		28.770.500	-29.181	0	0
Ændring i likvider		-2.229.848	-12.265.023	-802	-40.052
Likvide beholdninger		117.461	84.631	1.120	41.172
Kassekredit		-28.354.921	-16.057.068	0	0
Likvider 1. november 2018		-28.237.460	-15.972.437	1.120	41.172
Likvider 31. oktober 2019		-30.467.308	-28.237.460	318	1.120
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		294.591	117.461	318	1.120
Kassekredit		-30.761.899	-28.354.921	0	0

Pengestrømsopgørelse 1. november - 31. oktober (fortsat)

<u>Note</u>	Koncern		Moderselskab	
	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Likvider 31. oktober 2019	<u>-30.467.308</u>	<u>-28.237.460</u>	<u>318</u>	<u>1.120</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	16.725.757	14.652.991	0	0
Pensioner	2.232.233	1.863.716	0	0
Andre omkostninger til social sikring	433.167	344.271	0	0
Andre personaleomkostninger	687.834	603.546	0	0
	20.078.991	17.464.524	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	41	35	0	0
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.				
2 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	388.912	113.927	0	0
	388.912	113.927	0	0
3 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	1.178	268
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	242.512	331.386	0	0
Andre finansielle omkostninger	1.492.929	927.892	33.215	61.201
Rentetilleg selskabsskat	3.851	3.180	3.851	3.180
	1.739.292	1.262.458	38.244	64.649
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	628.147	827.467	-8.863	-14.825
Årets udskudte skat	394.771	1.311	0	0
	1.022.918	828.778	-8.863	-14.825

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill kr.
Kostpris 1. november 2018	0
Tilgang i årets løb	1.100.000
	<hr/>
Kostpris 31. oktober 2019	1.100.000
	<hr/>
Af- og nedskrivninger 1. november 2018	183.333
Årets afskrivninger	220.000
	<hr/>
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2019	403.333
	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2019	696.667

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af le- jede lokaler kr.
Kostpris 1. november 2018	3.668.791	500.548
Tilgang i årets løb	27.444.818	70.000
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. oktober 2019	31.113.609	570.548
	<hr/>	<hr/>
Af- og nedskrivninger 1. november 2018	1.216.134	173.944
Årets afskrivninger	2.083.516	107.110
	<hr/>	<hr/>
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2019	3.299.650	281.054
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2019	27.813.959	289.494
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi af aktiver der er leaset ud	23.826.987	0
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	25.247.001	0
	<hr/>	<hr/>

Noter

	Moderselskab	
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. november 2018	1.040.000	1.040.000
Kostpris 31. oktober 2019	1.040.000	1.040.000
Værdireguleringer 1. november 2018	2.291.821	770.770
Årets resultat	1.781.505	1.521.051
Værdireguleringer 31. oktober 2019	4.073.326	2.291.821
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2019	5.113.326	3.331.821

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Skjern Maskinforretning A/S	Skjern	52%	9.833.320	3.425.972

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
8 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. november 2018	52.000	52.000	52.000	52.000
Kostpris 31. oktober 2019	52.000	52.000	52.000	52.000
Værdireguleringer 1. november 2018	331.238	224.805	331.238	224.805
Årets resultat	55.524	106.433	55.524	106.433
Værdireguleringer 31. oktober 2019	386.762	331.238	386.762	331.238
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2019	438.762	383.238	438.762	383.238

Koncern

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsselskabet af 1. november 2014 ApS	Skjern	50%	877.522	111.048

9 Finansielle anlægsaktiver**Koncern**

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris 1. november 2018	28.100	40.000
Tilgang i årets løb	0	2.565.320
Kostpris 31. oktober 2019	28.100	2.605.320
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2019	28.100	2.605.320

Noter

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer mv.

11 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 50 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
12 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. november 2018	187.191	185.880	0	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	394.771	1.311	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. oktober 2019	581.962	187.191	0	0

Noter

13 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. november 2018 kr.	31. oktober 2019 kr.		
Kreditinstitutter i øvrigt	2.730.760	1.606.392	966.500	0
Leasingforpligtelser	0	29.131.976	4.942.325	483.766
Selskabsskat	827.467	628.147	0	0
Anden gæld	657.497	657.497	115.497	0
Deposita	0	1.000.000	0	0
	4.215.724	33.024.012	6.024.322	483.766

Morderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. november 2018 kr.	31. oktober 2019 kr.		
Selskabsskat	827.467	628.147	0	0
Anden gæld	657.497	657.497	115.497	0
	1.484.964	1.285.644	115.497	0

Noter

14 Eventualforpligtelser

Ø. Søgaard ApS(moderselskab):

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Skjern Maskinforretning A/S:

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

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb

Restløbetid i 57 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 5, i alt t.kr 288.
Scrapværdi værdi ved udløb t.kr. 43

Restløbetid i 39 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 6, i alt t.kr 248.
Scrapværdi værdi ved udløb t.kr. 40

Restløbetid i 60 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 5, i alt t.kr 324.
Scrapværdi værdi ved udløb t.kr. 45

Restløbetid i 26 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 2, i alt t.kr 63.
Scrapværdi værdi ved udløb t.kr. 15

Restløbetid i 39 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 2, i alt t.kr 80.
Scrapværdi værdi ved udløb t.kr. 13

Restløbetid i 16 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 5, i alt t.kr 85.
Scrapværdi værdi ved udløb t.kr. 38

Restløbetid i 66 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 6, i alt t.kr 396.
Scrapværdi værdi ved udløb t.kr. 50

Restløbetid i 68 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 7, i alt t.kr 449.
Scrapværdi værdi ved udløb t.kr. 55

Restløbetid i 45 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 5, i alt t.kr 231.
Scrapværdi værdi ved udløb t.kr. 32

Restløbetid i 28 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 6, i alt t.kr 164.
Scrapværdi værdi ved udløb t.kr. 50

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 6

Selskabet har overfor Polaris Sales Europe SARL stillet en garanti på 300.000 USD.

Noter

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ø. Søgaard ApS(moderselskab):

Til sikkerhed for gæld til J. Hundahl Holding ApS, t.kr. 657, er der givet pant i nom. t.kr. 130 af aktierne i Skjern Maskinforretning A/S, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/10 2019 udgør t.kr. 5.113.

Skjern Maskinforretning A/S:

Til sikkerhed for bankgæld i Spar Nord er oprettet et virksomhedspant på nom. t.kr. 30.000. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver med følgende regnskabsmæssige værdier pr. 31. oktober 2019:

Driftsmateriel og inventar: t.kr. 2.856

Varebeholdninger: t.kr. 44.911

Tilgodehavender fra salg: t.kr. 11.379

Igangværende arbejde for fremmed regning: t.kr. 1.110

Goodwill: t.kr. 697

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Kaj Dalsgaard Pedersen

Søgårdevej 4

6950 Ringkøbing

Ejerforhold

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

Kaj Dalsgaard Pedersen, Søgårdevej 4, 6950 Ringkøbing

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-388.912	-113.927	0	0
Finansielle omkostninger	1.739.292	1.262.458	38.244	64.649
Af- og nedskrivninger	2.410.626	709.685	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.781.505	-1.521.051
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-55.524	-106.433	-55.524	-106.433
Skat af årets resultat	1.022.918	828.778	-8.863	-14.825
Andre reguleringer	0	101.215	0	0
	4.728.400	2.681.776	-1.807.648	-1.577.660
18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	-10.895.690	-12.921.561	0	0
Ændring i tilgodehavender	-4.202.415	-6.334.695	24.763	109.658
Ændring i leverandører mv.	7.509.248	4.953.122	33.148	21.180
	-7.588.857	-14.303.134	57.911	130.838

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.”

Kaj Dalsgaard Pedersen (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-077162887519

IP: 185.17.xxx.xxx

2020-02-26 08:12:08Z

NEM ID 

Troels N. Ifversen (CVR valideret)

Registreret revisor

Serienummer: CVR:28839200-RID:15567733

IP: 194.182.xxx.xxx

2020-02-26 08:20:59Z

NEM ID 

Kaj Dalsgaard Pedersen (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-077162887519

IP: 185.17.xxx.xxx

2020-02-26 10:08:40Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 0TBQ7-X3NY0-VMBF7-435PU-UJTCI-7WYU8

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>