

Skjern Maskinforretning A/S

Industrivej 13
6900 Skjern

CVR-nr. 36 42 63 57

Årsrapport for 2019/20



REVISION LIMFJORD

FORRETNING FRYDER

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 3. februar 2021

Erik Hundahl
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2019 - 31. oktober 2020 for Skjern Maskinforretning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2019 - 31. oktober 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 25. januar 2021

Direktion

Kaj Dalsgaard Pedersen
direktør

Bestyrelse

Erik Hundahl
formand

Kathrine Vadgaard Kaspersen

Kaj Dalsgaard Pedersen

Søren Hundahl

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Skjern Maskinforretning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skjern Maskinforretning A/S for regnskabsåret 1. november 2019 - 31. oktober 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2019 - 31. oktober 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

Thisted, den 25. januar 2021

REVISION LIMFJORD

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 41 45 45 55

Troels N. Ifversen
registreret revisor
MNE-nr. mne2501

Selskabsoplysninger

Selskabet	Skjern Maskinforretning A/S Industrivej 13 6900 Skjern
	CVR-nr.: 36 42 63 57
	Regnskabsperiode: 1. november 2019 - 31. oktober 2020
	Stiftet: 1. november 2014
	Regnskabsår: 6. regnskabsår
	Hjemsted: Ringkøbing - Skjern
Bestyrelse	Erik Hundahl, formand Kathrine Vadgaard Kaspersen Kaj Dalsgaard Pedersen Søren Hundahl
Direktion	Kaj Dalsgaard Pedersen, direktør
Revision	REVISION LIMFJORD Godkendt Revisionspartnerselskab Bødkervej 12 7700 Thisted

Hoved- og nøgletal

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

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	33.604	28.335	23.112	13.054	12.605
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	10.515	8.256	5.648	1.776	1.729
Resultat før finansielle poster	4.920	5.770	4.866	1.299	1.422
Resultat af finansielle poster	-1.306	-1.312	-1.084	-553	-834
Årets resultat	2.683	3.426	2.939	566	459
Balance					
Balancesum	100.525	91.596	49.057	27.398	26.305
Investering i materielle anlægsaktiver	-12.138	-27.515	-1.416	-303	-435
Egenkapital	12.516	9.833	6.407	3.469	2.903
Antal medarbejdere	47	41	35	24	22
Nøgletal					
Afkastningsgrad	5,1%	8,2%	12,7%	4,8%	5,8%
Soliditetsgrad	12,5%	10,7%	13,1%	12,7%	11,0%

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets 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

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2019/20 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på kr. 2.682.635, og selskabets balance pr. 31. oktober 2020 udviser en egenkapital på kr. 12.515.955.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

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

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

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

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

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Selskabets arbejdsmetoder udvikles og forbedres løbende. Der udføres ikke egentlig forskning i selskabet.

Særlige risici

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

Aktiviteten har været stigende på omsætning og EBIDTA, dog har de regnskabsmæssige afskrivninger været større end forventet, og medfører til et resultat som er mindre end forventet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Skjern Maskinforretning A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019/20 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 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, autodrift, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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.

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, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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. 14.100 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 henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

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

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita indregnes til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til den lavere værdi.

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

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

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.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

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 til nettorealiseringsværdi.

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

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 netto-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.

Pengestrømsopgørelse

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

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 selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo x 100}}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Resultatopgørelse 1. november - 31. oktober

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste		33.604.092	28.334.842
Personaleomkostninger	1	-23.088.740	-20.078.991
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		10.515.352	8.255.851
Afskrivninger		-5.595.504	-2.485.962
Resultat før finansielle poster		4.919.848	5.769.889
Finansielle indtægter	2	446.433	390.090
Finansielle omkostninger	3	-1.752.857	-1.702.226
Resultat før skat		3.613.424	4.457.753
Skat af årets resultat	4	-930.789	-1.031.781
Årets resultat		2.682.635	3.425.972
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		600.000	0
Overført resultat		2.082.635	3.425.972
		2.682.635	3.425.972

Balance 31. oktober

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Goodwill		476.667	696.667
Immaterielle anlægsaktiver	5	476.667	696.667
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		34.517.383	27.813.959
Indretning af lejede lokaler		399.873	289.494
Materielle anlægsaktiver	6	34.917.256	28.103.453
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	29.164	28.100
Deposita	7	2.452.972	2.605.320
Finansielle anlægsaktiver		2.482.136	2.633.420
Anlægsaktiver i alt		37.876.059	31.433.540
Omsætningsaktiver			
Reserve dele		11.160.849	10.918.739
Maskiner		32.649.864	33.992.471
Varebeholdninger		43.810.713	44.911.210
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.326.804	11.378.602
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.088.511	1.109.671
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		152.646	252.382
Andre tilgodehavender		3.042.683	2.071.815
Periodeafgrænsningsposter	8	212.715	144.959
Tilgodehavender		18.823.359	14.957.429
Likvide beholdninger		15.100	294.273
Omsætningsaktiver i alt		62.649.172	60.162.912
Aktiver i alt		100.525.231	91.596.452

Balance 31. oktober

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Passiver			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overkurs ved emission		1.500.000	1.500.000
Overført resultat		9.915.955	7.833.320
Foreslået udbytte for regnskabsåret		600.000	0
Egenkapital	9	12.515.955	9.833.320
Hensættelse til udskudt skat	10	775.113	581.962
Hensatte forpligtelser i alt		775.113	581.962
Kreditinstitutter i øvrigt		331.966	639.892
Leasingforpligtelser		22.930.375	24.189.651
Skyldigt sambeskatningsbidrag		737.638	637.010
Deposita		1.000.000	1.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	11	24.999.979	26.466.553
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	5.235.359	5.908.825
Kreditinstitutter		33.631.179	30.761.899
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.463.690	597.747
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.641.894	8.078.121
Gæld til associerede virksomheder		0	1.005.420
Skyldigt sambeskatningsbidrag		637.010	842.292
Anden gæld		10.625.052	7.520.313
Kortfristede gældsforpligtelser		62.234.184	54.714.617
Gældsforpligtelser i alt		87.234.163	81.181.170
Passiver i alt		100.525.231	91.596.452
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital kr.	Overkurs ved emis- sion kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. november 2019	500.000	1.500.000	7.833.320	0	9.833.320
Årets resultat	0	0	2.082.635	600.000	2.682.635
Egenkapital 31. oktober 2020	500.000	1.500.000	9.915.955	600.000	12.515.955

Pengestrømsopgørelse 1. november - 31. oktober

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Årets resultat		2.682.635	3.425.972
Reguleringer	15	7.781.654	4.754.543
Ændring i driftskapital	16	3.669.285	-7.646.768
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		14.133.574	533.747
Renteindbetalinger og lignende		419.310	222.254
Renteudbetalinger og lignende		-1.725.732	-1.534.388
Pengestrømme fra ordinær drift		12.827.152	-778.387
Betalt selskabsskat		-842.292	-141.020
Pengestrømme fra driftsaktivitet		11.984.860	-919.407
Køb af materielle anlægsaktiver		-12.138.244	-27.514.819
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-2.565.320
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		151.284	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-11.986.960	-30.080.139
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-7.902.788	-3.004.582
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		99.736	-925.341
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		-1.005.420	1.688.232
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-872.427	-1.124.367
Indgåelse af leasingforpligtelser		6.534.546	32.136.558
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.146.353	28.770.500
Ændring i likvider		-3.148.453	-2.229.046
Likvide beholdninger		294.273	116.341
Kassekredit		-30.761.899	-28.354.921
Likvider 1. november 2019		-30.467.626	-28.238.580
Likvider 31. oktober 2020		-33.616.079	-30.467.626
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		15.100	294.273
Kassekredit		-33.631.179	-30.761.899
Likvider 31. oktober 2020		-33.616.079	-30.467.626

Noter

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	19.476.829	16.725.757
Pensioner	2.607.057	2.232.233
Andre omkostninger til social sikring	450.185	433.167
Andre personaleomkostninger	554.669	687.834
	<u>23.088.740</u>	<u>20.078.991</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>47</u>	<u>41</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	3.433	0
Andre finansielle indtægter	443.000	390.090
	<u>446.433</u>	<u>390.090</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	2.512
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	0	240.000
Andre finansielle omkostninger	1.752.857	1.459.714
	<u>1.752.857</u>	<u>1.702.226</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	737.638	637.010
Årets udskudte skat	193.151	394.771
	<u>930.789</u>	<u>1.031.781</u>

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill kr.
Kostpris 1. november 2019	1.100.000
Kostpris 31. oktober 2020	1.100.000
Af- og nedskrivninger 1. november 2019	403.333
Årets afskrivninger	220.000
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2020	623.333
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2020	476.667

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af le- jede lokaler kr.
Kostpris 1. november 2019	31.113.609	570.548
Tilgang i årets løb	11.897.012	241.232
Kostpris 31. oktober 2020	43.010.621	811.780
Af- og nedskrivninger 1. november 2019	3.299.650	281.054
Årets afskrivninger	5.193.588	130.853
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2020	8.493.238	411.907
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2020	34.517.383	399.873
Regnskabsmæssig værdi af aktiver der er leaset ud	30.110.147	0
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	31.555.252	0

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris 1. november 2019	28.100	2.605.320
Tilgang i årets løb	1.064	0
Afgang i årets løb	0	-152.348
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. oktober 2020	29.164	2.452.972
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2020	29.164	2.452.972

8 Periodeafgrænsningsposter

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

9 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

	2020 kr.	2019 kr.
10 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. november 2019	581.962	187.191
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	193.151	394.771
	<hr/>	<hr/>
Hensættelse til udskudt skat 31. oktober 2020	775.113	581.962

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. november 2019 kr.	Gæld 31. oktober 2020 kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Kreditinstitutter i øvrigt	1.606.392	733.966	402.000	0
Leasingforpligtelser	29.131.976	27.763.734	4.833.359	933.130
Skyldigt sambeskatningsbidrag	637.010	737.638	0	0
Deposita	1.000.000	1.000.000	0	0
	32.375.378	30.235.338	5.235.359	933.130

12 Eventualforpligtelser

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.

Beløb for diskonterede vekslers

Restløbetid i 45 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 5, i alt t.kr 227.
Scrapværdi værdi ved udløb t.kr. 43

Restløbetid i 27 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 6, i alt t.kr 172.
Scrapværdi værdi ved udløb t.kr. 40

Restløbetid i 48 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 5, i alt t.kr 259.
Scrapværdi værdi ved udløb t.kr. 45

Restløbetid i 14 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 2, i alt t.kr 34.
Scrapværdi værdi ved udløb t.kr. 15

Restløbetid i 27 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 2, i alt t.kr 55.
Scrapværdi værdi ved udløb t.kr. 13

Restløbetid i 4 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 5, i alt t.kr 20.
Scrapværdi værdi ved udløb t.kr. 38

Restløbetid i 54 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 6, i alt t.kr 324.
Scrapværdi værdi ved udløb t.kr. 50

Restløbetid i 56 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 7, i alt t.kr 370.
Scrapværdi værdi ved udløb t.kr. 55

Restløbetid i 33 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 5, i alt t.kr 169.
Scrapværdi værdi ved udløb t.kr. 32

Restløbetid i 16 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 6, i alt t.kr 94.
Scrapværdi værdi ved udløb t.kr. 50

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

Noter

12 Eventualforpligtelser (fortsat)

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

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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 2020:

Driftsmateriel og inventar: t.kr. 3.362

Varebeholdninger: t.kr. 43.811

Tilgodehavender fra salg: t.kr. 14.327

Igangværende arbejde for fremmed regning: t.kr. 1.089

Goodwill: t.kr. 477

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Kaj Dalsgaard Pedersen

Søgårdevej 4

6950 Ringkøbing

Ejerforhold

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

Ø. Søgaard ApS, Søgårdevej 4, 6950 Ringkøbing

J. Hundahl Holding ApS, Hjulmagervej 7, 7700 Thisted

Noter

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-446.433	-390.090
Finansielle omkostninger	1.752.857	1.702.226
Af- og nedskrivninger	5.544.441	2.410.626
Skat af årets resultat	930.789	1.031.781
	<u>7.781.654</u>	<u>4.754.543</u>
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.100.496	-10.895.690
Ændring i tilgodehavender	-3.965.666	-4.227.178
Ændring i leverandører mv.	6.534.455	7.476.100
	<u>3.669.285</u>	<u>-7.646.768</u>

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.”

Erik Hundahl (CPR valideret)

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-766726074883

IP: 92.43.xxx.xxx

2021-02-05 07:57:48Z

NEM ID 

Søren Hundahl (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-472913422172

IP: 92.43.xxx.xxx

2021-02-05 12:35:34Z

NEM ID 

Kaj Dalsgaard Pedersen (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-077162887519

IP: 87.49.xxx.xxx

2021-02-07 10:55:26Z

NEM ID 

Kaj Dalsgaard Pedersen (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-077162887519

IP: 87.49.xxx.xxx

2021-02-07 10:55:26Z

NEM ID 

Kathrine Vadgaard Kaspersen (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-875871638892

IP: 87.56.xxx.xxx

2021-02-08 16:36:06Z

NEM ID 

Troels N. Ifversen (CVR valideret)

Registreret revisor

Serienummer: CVR:41454555-RID:41018845

IP: 37.97.xxx.xxx

2021-02-09 15:31:55Z

NEM ID 

Erik Hundahl (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-766726074883

IP: 92.43.xxx.xxx

2021-02-10 07:36:46Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: VB2IW-WJCT7-BU0V4-W24AN-7EQIY-VWCXU

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 tidsstempelt 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>