
Svenningsens Maskinforretning A/S

Tømmerupvej 13, 2770 Kastrup

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 86 66 82 11

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/5 2019

Jac Nellesmann
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Svenningsens Maskinforretning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 21. maj 2019

Direktion

Kristian Refnov
adm. direktør

Bestyrelse

Jac Nellemann
formand

Mogens Lyngsø

Claus Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Svenningsens Maskinforretning A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Svenningsens Maskinforretning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". 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 vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 21. maj 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Ulrik Ræbild
statsautoriseret revisor
mne33262

Lasse Hartlev
statsautoriseret revisor
mne34350

Selskabsoplysninger

Selskabet	Svenningsens Maskinforretning A/S Tømmerupvej 13 2770 Kastrup CVR-nr.: 86 66 82 11 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Tårnby
Bestyrelse	Jac Nellemann, formand Mogens Lyngsø Claus Nielsen
Direktion	Kristian Refnov
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2018 TDKK	2016-17 TDKK	2015-16 TDKK
Hovedtal			
Resultat			
Bruttofortjeneste	25.880	43.674	32.436
Resultat af ordinær primær drift	-13.505	-5.507	-1.479
Resultat før finansielle poster	-12.491	-4.558	-3.597
Resultat af finansielle poster	-8.528	-6.444	-1.094
Årets resultat	-21.077	-9.350	163
Balance			
Balancesum	123.340	151.471	125.903
Egenkapital	5.000	15.209	33.657
Investering i materielle anlægsaktiver	2.201	7.291	2.546
Antal medarbejdere	69	70	69
Nøgletal i %			
Afkastningsgrad	-10,1%	-3,0%	-2,9%
Soliditetsgrad	4,1%	10,0%	26,7%
Forrentning af egenkapital	-208,6%	-38,3%	1,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Der er i 2017 sket omlægning af regnskabet, således det omfatter 15 måneder i 2016/17.

Ved ændring af regnskabspraksis er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage til 2015-16.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Svenningsens Maskinforretning A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets driver virksomhed med import og eksport, handel og fabrikation af maskinprodukter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på TDKK 21.077, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på TDKK 5.000.

Ledelsen er påbegyndt en turn-around af selskabet, som har medført en række engangsomkostninger i regnskabsåret.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Ledelsen er ikke tilfreds med årets resultat, og vil fortsat arbejde med den nye strategi.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernen forventer et forbedret resultat for det kommende år i forhold til 2018, svarende til et underskud i niveauet DKK 5 mio.

Kapitalberedskabet

Selskabets kapitalejer har i regnskabsåret foretaget et skattefrit tilskud til selskabet, således at selskabskapitalen er reetableret. For det kommende år har kapitalejeren endvidere udtrykt velvillighed til fortsat, i fornødent omfang, at understøtte selskabets likviditets- og kapitalbehov.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Valutarisici

Koncernens importerer produkter, som afregnes primært i Euro. En styrkelse af Euroen i forhold til NOK og SEK udgør en risiko.

Ledelsesberetning

Kreditrisici

Virksomhedens kreditrisici består i al væsentlighed af risici på værkstedskunder.

Virksomheden har ikke væsentlige risici vedrørende enkelte kunder eller samarbejdspartnere. Virksomhedens politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Likviditetsrisici

Virksomheden er ikke udsat for særlige finansielle risici. De finansielle risici styres via Nellemann Holding A/S. Kapitalfrebringelsen sker primært via Nellemann Holding A/S.

Eksternt miljø

Virksomhedens daglige drift som leverandør af professionelle maskiner og redskaber, samt faglig serviceinden for vedligeholdelse, reparation og reservedele i Danmark anses ikke for at have en væsentlig indvirkning på miljøet. Virksomheden er opmærksom på eventuelle muligheder for at reducere en eventuel miljøpåvirkning.

Den enkelte medarbejder tager ansvar for miljøpåvirkninger ved udførelsen af egne opgaver og medvirker derved til at minimere driftens samlede miljøpåvirkning.

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. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2018 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 TDKK	2016/17 TDKK 15 måneder
Bruttofortjeneste		25.880	43.674
Personaleomkostninger	1	-36.669	-44.946
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.702	-3.217
Andre driftsomkostninger		0	-69
Resultat før finansielle poster		-12.491	-4.558
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-7.784	-4.506
Finansielle indtægter	3	2.029	1.509
Finansielle omkostninger	4	-2.773	-3.447
Resultat før skat		-21.019	-11.002
Skat af årets resultat	5	-58	1.652
Årets resultat		-21.077	-9.350

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.067	4.091
Indretning af lejede lokaler		932	0
Materielle anlægsaktiver	6	4.999	4.091
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	4.669	9.376
Deposita	8	769	757
Finansielle anlægsaktiver		5.438	10.133
Anlægsaktiver		10.437	14.224
Færdigvarer og handelsvarer		43.523	34.126
Forudbetaling for varer		0	255
Varebeholdninger		43.523	34.381
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		32.114	42.143
Igangværende arbejder		369	233
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		30.598	33.646
Andre tilgodehavender		521	798
Udskudt skatteaktiv	11	1.434	4.374
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		2.793	0
Periodeafgrænsningsposter	9	1.329	1.252
Tilgodehavender		69.158	82.446
Likvide beholdninger		222	20.420
Omsætningsaktiver		112.903	137.247
Aktiver		123.340	151.471

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
Selskabskapital		5.000	5.000
Overført resultat		0	10.209
Egenkapital		5.000	15.209
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.336	0
Andre hensættelser	12	1.430	1.659
Hensatte forpligtelser		4.766	1.659
Ansvarlig lånekapital		25.000	0
Leasingforpligtelser		2.468	768
Langfristede gældsforpligtelser	13	27.468	768
Kreditinstitutter		37.153	51.578
Leasingforpligtelser	13	396	234
Leverandører af varer og tjenesteydelser		36.716	25.636
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.434	43.048
Anden gæld		10.407	13.251
Periodeafgrænsningsposter	14	0	88
Kortfristede gældsforpligtelser		86.106	133.835
Gældsforpligtelser		113.574	134.603
Passiver		123.340	151.471
Resultatdisponering	10		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Nærtstående parter	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	I alt
	TDKK	resultat	TDKK
		TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	5.000	10.209	15.209
Tilskud fra koncern	0	11.125	11.125
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-257	-257
Årets resultat	0	-21.077	-21.077
Egenkapital 31. december	5.000	0	5.000

Noter til årsregnskabet

	2018	2016/17
	TDKK	TDKK 15 måneder
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	32.186	39.816
Pensioner	2.611	3.034
Andre omkostninger til social sikring	724	796
Andre personaleomkostninger	1.148	1.300
	36.669	44.946
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	69	70
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst, idet bestyrelsen ikke modtager vederlag.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.702	3.217
	1.702	3.217
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.604	1.072
Andre finansielle indtægter	174	76
Vautakursgevinster	251	361
	2.029	1.509
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	589	568
Andre finansielle omkostninger	1.389	2.004
Valutakurstab	795	875
	2.773	3.447

Noter til årsregnskabet

	2018 TDKK	2016/17 TDKK 15 måneder
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-2.793	-398
Årets udskudte skat	123	-489
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-89	-765
Regulering af udskudt skat tidligere år	2.817	0
	58	-1.652

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Indretning af le- jede lokaler TDKK	I alt TDKK
Kostpris 1. januar	17.064	2.059	19.123
Tilgang i årets løb	2.566	62	2.628
Afgang i årets løb	-2.529	0	-2.529
Kostpris 31. december	17.101	2.121	19.222
Ned- og afskrivninger 1. januar	13.996	1.037	15.033
Årets afskrivninger	1.549	152	1.701
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-2.511	0	-2.511
Ned- og afskrivninger 31. december	13.034	1.189	14.223
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.067	932	4.999
Afskrives over	2-7 år		
Heraf finansielle leasingaktiver	2.995	0	2.995

Noter til årsregnskabet

	2018 TDKK	2017 TDKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	28.972	31.043
Afgang i årets løb	0	-2.071
Kostpris 31. december	<u>28.972</u>	<u>28.972</u>
Værdireguleringer 1. januar	-19.596	-8.064
Årets afgang	0	-4.864
Valutakursregulering	-259	-618
Årets resultat	-7.784	-4.506
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	-1.544
Værdireguleringer 31. december	<u>-27.639</u>	<u>-19.596</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>3.336</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.669</u>	<u>9.376</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Svenningsens Maskin AB	Skänninge, Sverige	100%	4.669	-3.190
Svenningsens AS	Oslo, Norge	100%	-3.336	-4.594

8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita TDKK
Kostpris 1. januar	757
Tilgang i årets løb	12
Kostpris 31. december	<u>769</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>769</u>

Noter til årsregnskabet

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	<u>2018</u> TDKK	<u>2016/17</u> TDKK 15 måneder
10 Resultatdisponering		
Betalt ekstraordinært udbytte	0	6.936
Overført resultat	<u>-21.077</u>	<u>-16.286</u>
	<u>-21.077</u>	<u>-9.350</u>

11 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	4.374	3.885
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	<u>-2.940</u>	<u>489</u>
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>1.434</u>	<u>4.374</u>

12 Andre hensættelser

Virksomheden giver 1 til 2 års garanti på visse produkter. Der er indregnet andre hensatte forpligtelser på TDKK 1.430 (2017: TDKK 1.659) til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer.

	<u>2018</u> TDKK	<u>2017</u> TDKK
Andre hensættelser	<u>1.430</u>	<u>1.659</u>
	<u>1.430</u>	<u>1.659</u>

Noter til årsregnskabet

13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2018 TDKK	2017 TDKK
Ansvarlig lånekapital		
Efter 5 år	25.000	0
Langfristet del	25.000	0
Inden for 1 år	0	0
	25.000	0
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	2.468	768
Langfristet del	2.468	768
Inden for 1 år	396	234
	2.864	1.002

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	2018 TDKK	2017 TDKK
15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er afgivet virksomhedspant på i alt TDKK 50.000.		
Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver: tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar	81.157	81.413

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	TDKK	TDKK
15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)		
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 12-24 mdr.	5.700	4.359
Kautions- og garantiforpligtelser		
Selskabet har stillet selvskyldner kaution for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Dattervirksomhedernes gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen	39.935	10.185

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Landsholdet Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

16 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Nellemann Holding A/S, Bryggervangen 39, 2100 København Ø Moderselskab

Ejerforhold

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

Nellemann Holding A/S, Bryggervangen 39, 2100 København Ø

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Landsholdet Holding ApS,	Herlev
Nellemann Holding A/S	København

Koncernrapporten for Nellemann Holding A/S og Landsholdet Holding ApS, kan rekvireres på cvr.dk

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Svenningsens Maskinforretning A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i TDKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Nellemann Holding A/S har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Nellemann Holding A/S har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske tilknyttede virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 2-7 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-2. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udlig-

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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