

Svenningsens Maskinforretning A/S

Tømmerupvej 13
2770 Kastrup

CVR-nr. 86 66 82 11

**Årsrapport for perioden 1. oktober 2016 – 31. december
2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

15. maj 2018

Jac Nellemann
dirigent

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Virksomhedsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Beretning	8
Årsregnskab 1. oktober 2016 – 31. december 2017	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Svenningsens Maskinforretning A/S for perioden 1. oktober 2016 – 31. december 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for perioden 1. oktober 2016 – 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for virksomhedens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 15. maj 2018
Direktion:

Mogens Hardt Lyngsø

Bestyrelse:

Jac Nellemann
formand

Mogens Hardt Lyngsø

Claus Mikael Nielsen
Aarslev



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Svenningsens Maskinforretning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Svenningsens Maskinforretning A/S for perioden 1. oktober 2016 – 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 – 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden 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.

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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for 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 virksomhedens interne kontrol.
- tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om virksomhedens 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 årsregnskabet 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 virksomheden 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 bl.a. 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

København, den 15. maj 2018

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Nikolaj Møller Hansen
statsaut. revisor
MNE-nr. 33220

Svenningsens Maskinforretning A/S
Årsrapport 2016/17
CVR-nr. 86 66 82 11

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

Svenningsens Maskinforretning A/S
Tømmerupvej 13
2770 Kastrup

Telefon: 32 50 29 02
Telefax: 32 50 54 60
Hjemmeside: www.svenningsens.dk
E-mail: mail@svenningsens.com

CVR-nr: 86 66 82 11
Stiftet: 28. juni 1979
Hjemstedskommune: Kastrup
Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 – 31. december 2017

Bestyrelse

Jac Nellemann, formand
Mogens Hard Lyngsø
Claus Mikael Nielsen Aarslev

Direktion

Mogens Hardt Lyngsø

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Pengeinstitut

Handelsbanken

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 15. maj 2018.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr.	1. okt 2016 – 31. dec 2017	1. okt 2015 – 30. sep 2016
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	43.588	32.436
Resultat af ordinær primær drift	-4.558	-3.597
Finansielle indtægter og omkostninger, netto	-1.938	-2.030
Årets resultat	-9.350	163
Balancesum		
Balancesum	151.471	125.903
Egenkapital	15.209	33.657
Investering i materielle anlægsaktiver	2.644	2.546
Nøgletal		
Egenkapitalforrentning	-34,0%	0,5%
Soliditetsgrad	10,6%	26,7%
Bruttomargin	17,4%	17,7%
Overskudsgrad	-1,8%	-2,0%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	70	69

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Hoved- og nøgletal er beregnet således:

I henhold til årsregnskabslovens § 101, stk. 3, har virksomheden i forbindelse med ændring af regnskabspraksis undladt at tilpasse sammenligningstal for 2.-4. foregående regnskabsår.

Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med import og eksport, handel og fabrikation samt anden i forbindelse dermed stående virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Årsregnskabet er ikke påvirket af usikkerhed relateret til indregning og måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 43,6 mio. kr. mod 32,4 mio. kr. i 2015/16. Årets resultat udgør -8,5 mio. kr. mod 0,1 mio. kr. i 2015/16. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets udløb konstateret begivenheder af betydning for selskabets indtjening.

Forventet udvikling

For det kommende år forventes et forbedret resultat i forhold til 2016/17.

Særlige risici

Koncernens importerede produkter afregnes primært i Euro og en styrkelse af Euroen i forhold til NOK og SEK udgør en risiko.

Miljøforhold

Virksomhedens daglige drift som leverandør af professionelle maskiner og redskaber, samt faglig service inden 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.

Samfundsansvar

Virksomheden har ikke vedtaget politikker vedrørende samfundsansvar, menneskerettigheder og klima og miljøforhold.

Mål og politikker for det underrepræsenterede køn

Der henvises til moderselskabets (Nellemann Holding A/S) omtale af mål og politikker for det underrepræsenterede køn i moderselskabets årsrapport, som kan rekvireres på www.cvr.dk.

Årsregnskab 1. oktober – 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	1. okt 2016 – 31. dec 2017	1. okt 2015 – 30. sep 2016
Bruttofortjeneste		43.588	32.436
Personaleomkostninger	2	-44.946	-33.915
Af- og nedskrivninger	3	<u>-3.200</u>	<u>-2.118</u>
Resultat af primær drift		-4.558	-3.597
Finansielle indtægter, tilknyttede selskaber	4	-4.506	4.533
Finansielle indtægter	5	1.509	850
Finansielle omkostninger	6	<u>-3.447</u>	<u>-2.880</u>
Resultat før skat		-11.002	-1.094
Skat af årets resultat	7	<u>1.652</u>	<u>1.257</u>
Periodens resultat	8	<u><u>-9.350</u></u>	<u><u>163</u></u>

Årsregnskab 1. oktober – 31. december

Balance

tkr.	Note	2017	2016
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	3		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.091	7.561
		<u>4.091</u>	<u>7.561</u>
Finansielle anlægsaktiver	4		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.376	22.979
Deposita		757	753
		<u>10.133</u>	<u>23.732</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>14.224</u>	<u>31.293</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		34.126	47.130
Forudbetaling for varer		255	185
		<u>34.381</u>	<u>47.315</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		42.143	15.430
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		33.646	26.017
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	31
Entreprisekontrakter		233	423
Andre tilgodehavender		798	678
Udskudt skatteaktiv	9	4.374	3.885
Periodeafgrænsningsposter	10	1.252	786
		<u>82.446</u>	<u>47.250</u>
Likvide beholdninger		<u>20.420</u>	<u>45</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>137.247</u>	<u>94.610</u>
AKTIVER I ALT		<u>151.471</u>	<u>125.903</u>

Årsregnskab 1. oktober – 31. december

Balance

tkr.	Note	2017	2016
PASSIVER			
Egenkapital			
	11		
Virksomhedskapital		5.000	5.000
Foreslået ekstraordinært udbytte		-6.936	0
Overført resultat		<u>17.145</u>	<u>28.657</u>
Egenkapital i alt		<u>15.209</u>	<u>33.657</u>
Hensatte forpligtelser			
	12		
Andre hensættelser		<u>1.659</u>	<u>500</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.659</u>	<u>500</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
	13		
Leasingforpligtelser		768	1.602
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>0</u>	<u>6.000</u>
		<u>768</u>	<u>7.602</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		234	1.074
Banker, kortfristet gæld		51.578	45.154
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.636	29.826
Gæld til tilknyttede virksomheder		43.048	185
Anden gæld		13.251	7.583
Periodeafgrænsningsposter	14	<u>88</u>	<u>322</u>
		<u>133.835</u>	<u>84.144</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>134.603</u>	<u>91.746</u>
PASSIVER I ALT		<u>151.471</u>	<u>125.903</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.			
	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter	17		

Årsregnskab 1. oktober – 31. december

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ekstraordi- nært udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2016	5.000	28.657	0	33.657
Valutakursregulering	0	-618	0	-618
Overført via resultatdisponering	0	-9.350	0	-9.350
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-6.936	-6.936
Resultat i dattervirksomheder	0	-1.544	0	-1.544
Egenkapital 31. december 2017	<u>5.000</u>	<u>17.145</u>	<u>-6.936</u>	<u>15.209</u>

Årsregnskab 1. oktober – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Svenningsens Maskinforretning A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Forklaring til den regnskabsmæssige effekt af overgangen til ændret årsregnskabslov:

Virksomheden har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette har givet følgende ændringer til indregning og måling:

- Fremover skal restværdien på immaterielle og materielle aktiver revurderes løbende. I overensstemmelse med overgangsreglerne til loven foretages en eventuel regulering af restværdier med fremadrettet virkning som et regnskabsmæssigt skøn uden tilpasning af sammenligningstal og uden effekt på egenkapitalen.

Ændringerne har ikke nogen beløbsmæssig effektivt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016/17 eller for sammenligningstallene.

Udeladelse af koncernregnskab

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Svenningsens Maskinforretning A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Nellemann Holding A/S, hjemsted: København, CVR-nr. 10 84 58 58.

Udeladelse af pengestrømsopgørelse

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Nellemann Holding A/S.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Årsregnskab 1. oktober – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Selskabet har under henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt udelukkende at præsentere bruttoresultat.

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af maskiner, reservedele og værkstedsydelser m.m. indregnes i nettoomsætningen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

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

Vareforbrug

I vareforbrug indregnes omkostninger, der afholdes for at opnå årets omsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til handelsvarer samt ændringer i beholdninger af handelsvarer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter distributionsomkostninger og omkostninger i forbindelse med salg, salgskampagner, administration, kontorlokaler, operationelle leasingaftaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, herunder feriepenge, pension og andre sociale omkostninger mv. til selskabets medarbejdere, undtagen refusioner fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab samt efter afskrivning på goodwill.

Årsregnskab 1. oktober – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, finansielle omkostninger vedrørende finansiel leasing, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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 – herunder som følge af ændring i skattesats – 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.

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-7 år
---	--------

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

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Årsregnskab 1. oktober – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg 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 med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives svarende til den negative indre værdi. I det omfang den negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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 af dattervirksomhederne inden godkendelsen af selskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede 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 forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris eller kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen inkl. forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Årsregnskab 1. oktober – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til kapitalværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 1. oktober – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles på grundlag af skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Den på balancedagen gældende skattesats er 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, så forskellen mellem kostprisen og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden sammen med rentekomkostninger.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Årsregnskab 1. oktober – 31. december

Noter

2 Personaleomkostninger

tkr.	1. okt 2016 – 31. dec 2017	1. okt 2015 – 30. sep 2016
Lønninger	39.791	30.359
Pensionsforsikringer	3.034	2.233
Andre omkostninger til social sikring	632	371
Andre personaleomkostninger	1.489	952
	<u>44.946</u>	<u>33.915</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>70</u>	<u>69</u>

I personaleomkostninger indgår gager til virksomhedens direktion med 523 tkr. og pensioner med 44 tkr. samt honorar til virksomhedens bestyrelse med 0 tkr.

3 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2016	22.254
Tilgang i årets løb	2.644
Afgang i årets løb	<u>-5.719</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>19.179</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	-14.693
Årets afskrivninger	-3.217
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>2.822</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>-15.088</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u><u>4.091</u></u>

tkr.	1. okt 2016 – 31. dec 2017	1. okt 2015 – 30. sep 2016
Af- og nedskrivninger		
Materielle anlægsaktiver	3.217	2.177
Gevinst ved salg af anlægsaktiver	<u>-17</u>	<u>-59</u>
	<u>3.200</u>	<u>2.118</u>

Årsregnskab 1. oktober – 31. december

Noter

4 Finansielle anlægsaktiver

tkr.	1. okt 2016 – 31. dec 2017	1. okt 2015 – 30. sep 2016
Kostpris 1. oktober	31.043	31.043
Afgang i årets løb	-2.071	0
Kostpris 31. december 2017	28.972	31.043
Værdiregulering 1. oktober	-8.064	-10.055
Årets afgang	-4.864	0
Valutakursregulering	-618	-218
Årets resultat	-4.506	4.533
Udbytte til moderselskabet	0	-2.324
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-1.544	0
Værdiregulering 31. december 2017	-19.596	-8.064
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	9.376	22.979

Navn/retsform	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dattervirksomheder:			tkr.	tkr.
Svenningsens Maskin AB	Skänninge, Sverige	100%	8.114	-2.155
Svenningsens AS	Oslo, Norge	100%	1.262	-2.351
			9.376	-4.506

5 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.072	472
Valutakursgevinster	361	176
Øvrige renteindtægter	76	202
	1.509	850

6 Finansielle omkostninger

tkr.	1. okt 2016 – 31. dec 2017	1. okt 2015 – 30. sep 2016
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	568	2.143
Andre finansielle omkostninger	2.004	143
Valutakurstab	875	594
	3.447	2.880

Årsregnskab 1. oktober – 31. december

Noter

7 Skat af årets resultat

tkr.	1. okt 2016 – 31. dec 2017	1. okt 2015 – 30. sep 2016
Årets aktuelle skat	-398	0
Årets udskudte skat	-489	-1.257
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-765	0
	<u>-1.652</u>	<u>-1.257</u>

8 Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-9.350	163
	<u>-9.350</u>	<u>163</u>

9 Udskudt skat

Udskudt skat 1. oktober	3.885	3.232
Årets regulering af udskudt skat i resultatopgørelsen	489	653
	<u>4.374</u>	<u>3.885</u>

10 Periodeafgrænsningsposter

Øvrige forudbetalinger	1.252	786
	<u>1.252</u>	<u>786</u>

11 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af:

A-aktier, 4.250 stk. a nom. 1 kr.

B-aktier, 750 stk. a nom. 1 kr.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

12 Hensatte forpligtelser

tkr.	1. okt 2016 – 31. dec 2017	1. okt 2015 – 30. sep 2016
Garantiforpligtelser 1. oktober	500	500
Hensat i året	1.159	0
	<u>1.659</u>	<u>500</u>

Årsregnskab 1. oktober – 31. december

Noter

13 Langfristede gældsforpligtelser

tkr.	1. okt 2016 – 31. dec 2017	1. okt 2015 – 30. sep 2016
Leasinggæld	768	1.602
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	6.000
	<u>768</u>	<u>7.602</u>

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	88	322
	<u>88</u>	<u>322</u>

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Sambeskatning

Virksomheden hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte mv. vil kunne medføre, at virksomhedernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Selvskyldnerkaution

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Dattervirksomhedernes gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen 10.185 tkr.

Operationelle leasingforpligtelser

Resterende operationelle leje- og leasingforpligtelser på balancetidspunktet forfalder inden for 4 år med i alt 4.359 tkr. (2015/16: 24.415 tkr.).

Tilbagekøbsgaranti

Seleksabet har 31. december 2017 tilbagekøbsforpligtelser for 1.203 tkr.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har modervirksomheden afgivet virksomhedspant på 50.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter pr. 31. december 2017 følgende aktiver: tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, regnskabsmæssig værdi 81,4 mio. kr.

Selskabet har afgivet bankgaranti vedrørende arbejdsgaranti over for kunder. Garantien udgør pr. 31. december 2017 165 tkr.

Årsregnskab 1. oktober – 31. december

Noter

17 Nærtstående parter

Svenningsens Maskinforretning A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

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

Nellemann Holding A/S besidder majoriteten af aktiekapitalen i virksomheden.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7, ikke oplyst om transaktioner med nærtstående parter, idet disse er foretaget på normale markedsvilkår.

Koncernregnskab

Svenningsens Maskinforretning A/S er en del af koncernregnskabet for Nellemann Holding A/S, som er den mindste koncern, hvori virksomheden indgår som dattervirksomhed.

Koncernregnskabet for Nellemann Holding A/S kan rekvireres på cvr.dk.

Svenningsens Maskinforretning A/S er en del af koncernregnskabet for Landsholdet Holding ApS, som er den største koncern, hvori virksomheden indgår som dattervirksomhed.

Koncernregnskabet for Landsholdet Holding ApS kan rekvireres på cvr.dk.

PENNEO

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

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

Mogens Hardt Lyngsø

Adm. direktør

På vegne af: Svenningsens Maskinforretning A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-335232825535

IP: 212.98.85.42

2018-05-16 15:48:14Z

NEM ID 

Mogens Hardt Lyngsø

Direktionsmedlem

På vegne af: Svenningsens Maskinforretning A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-335232825535

IP: 212.98.85.42

2018-05-16 15:48:14Z

NEM ID 

Mogens Hardt Lyngsø

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Svenningsens Maskinforretning A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-335232825535

IP: 212.98.85.42

2018-05-16 15:48:14Z

NEM ID 

Claus Mikael Nielsen Aarslev

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Svenningsens Maskinforretning A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-762661310147

IP: 212.98.85.42

2018-05-16 18:38:54Z

NEM ID 

Vilhelm Jacob Nellemann

Bestyrelsesformand

På vegne af: Svenningsens Maskinforretning A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-404496377403

IP: 176.20.49.202

2018-05-16 19:21:26Z

NEM ID 

Nikolaj Møller Hansen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:25578198-RID:27293213

IP: 83.151.132.3

2018-05-16 19:41:16Z

NEM ID 

Vilhelm Jacob Nellemann

Dirigent

På vegne af: Svenningsens Maskinforretning A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-404496377403

IP: 176.20.49.202

2018-05-21 18:48:34Z

NEM ID 

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>