

**Maskinstationen A/S**  
**Kornmarken 15, Gravens, 6040 Egtved**

---

**Årsrapport for**  
**1. januar - 31. december 2016**

---

**CVR-nr. 10 04 59 24**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. juni 2017..

---

Claus Frederiksen  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

### Side

#### **Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

#### **Ledelsesberetning**

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

#### **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016**

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Resultatopgørelse
- 12 Balance
- 14 Noter

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Maskinstationen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egtved, den 19. juni 2017

### **Direktion**

Claus Frederiksen

### **Bestyrelse**

Ove Georg Rasmussen

Henrik Heide Petersen

Carsten Johnsen

Claus Frederiksen

Søren Ladegaard Sørensen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til aktionærerne i Maskinstationen A/S**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Maskinstationen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Fremhævelse af forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at indregningen og målingen af selskabets tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed er behæftet med usikkerhed. Vi henviser til regnskabets note 1, hvori ledelsen redegør herfor. Ledelsen har ved regnskabsafleggelsen vurderet, at tilgodehavendet vil kunne indfries til mindst den indregnede værdi pr. 31.12.2016. Vi har på det foreliggende grundlag ikke fundet anledning til at anlægge en anden vurdering.

### **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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Grindsted, den 19. juni 2017

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Michael Rechnagel  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

Maskinstationen A/S  
Kornmarken 15  
Gravens  
6040 Egtved

Hjemmeside: [www.maskinstationen.as](http://www.maskinstationen.as)

CVR-nr.: 10 04 59 24

Stiftet: 28. juni 2000

Hjemsted: Vejle

Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
17. regnskabsår

### Bestyrelse

Ove Georg Rasmussen, Trapholtparken 14, Strandhuse, 6000  
Kolding

Henrik Heide Petersen, Tudsvad 2 Bottrup, 8723 Løsning

Carsten Johnsen, Dyrehavevej 10, Ny Nørup, 7182 Bredsten

Claus Frederiksen, Dons Byvej 32, 6051 Almind

Søren Ladegaard Sørensen, Frifeltvej 125, 7000 Fredericia

### Direktion

Claus Frederiksen, Dons Byvej 32, 6051 Almind

### Revision

Martinsen  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Hedemarken 23  
7200 Grindsted

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets beskæftiger sig som maskinstation primært med serviceopgaver for landbruget, men udfører tillige forskellige entreprenøropgaver. Der er opbygget stor ekspertise indenfor agerbrug, og selskabet råder over en omfattende maskinpark til varetagelse af en lang række forskelligartede opgaver.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Selskabet har pr. 31. december 2016 et tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed på 10.603 t.kr., som er behæftet med væsentlige usikkerheder. Den tilknyttede virksomheds betalingsevne er afhængig af mulighederne for realisation af selskabets varebeholdninger i de kommende år.

Det er ledelsens vurdering i såvel Maskinstationen A/S som i den tilknyttede virksomhed, at varelageret kan realiseres til den indregnede værdi pr. 31. december 2016, hvorved den tilknyttede virksomhed vil kunne afvikle tilgodehavendet til den indregnede værdi i årsrapporten. Dette er dog forbundet med væsentlige usikkerheder.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 12.929 t.kr. mod 14.267 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 547 t.kr. mod 702 t.kr. sidste år. Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2016 i alt 6.719 t.kr. Ledelsen anser årets resultat under de givne omstændigheder for tilfredsstillende.

Forventningerne til det kommende regnskabsår er positive og der forventes et forbedret resultatet i forhold til 2016.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Maskinstationen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

Der foretages lineære afskrivninger på bygninger baseret på nedenstående vurdering over forventede brugstider.

Der foretages saldomæssige afskrivninger på produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar baseret på nedenstående årlige afskrivningsprocenter.

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	15 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	15 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

### Leasingkontrakter

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Maskinstationen A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

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

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>12.929.022</b>	<b>14.267.435</b>
2 Personaleomkostninger	-9.529.226	-9.627.086
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.306.158	-3.039.797
<b>Driftsresultat</b>	<b>1.093.638</b>	<b>1.600.552</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	711.955	581.892
Andre finansielle indtægter	46.669	18.500
4 Øvrige finansielle omkostninger	-1.208.044	-1.239.946
<b>Resultat før skat</b>	<b>644.218</b>	<b>960.998</b>
5 Skat af årets resultat	-97.593	-259.408
<b>Årets resultat</b>	<b>546.625</b>	<b>701.590</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	275.000	650.000
Overføres til overført resultat	271.625	51.590
<b>Disponeret i alt</b>	<b>546.625</b>	<b>701.590</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		<u></u>	<u></u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
6	Grunde og bygninger	7.188.255	7.136.411
6	Produktionsanlæg og maskiner	14.561.917	16.551.528
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>21.750.172</u>	<u>23.687.939</u>
7	Deposita	16.000	14.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>16.000</u>	<u>14.000</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>21.766.172</u></b>	<b><u>23.701.939</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.555.690	1.107.503
	Varebeholdninger i alt	<u>1.555.690</u>	<u>1.107.503</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.394.704	1.772.754
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.603.457	10.374.004
	Andre tilgodehavender	0	209.008
	Periodeafgrænsningsposter	523.603	383.210
	Tilgodehavender i alt	<u>14.521.764</u>	<u>12.738.976</u>
	Likvide beholdninger	2.904	6.333
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>16.080.358</u></b>	<b><u>13.852.812</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>37.846.530</u></b>	<b><u>37.554.751</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>		
<b>Egenkapital</b>		
8 Virksomhedskapital	515.385	515.385
9 Overført resultat	5.929.019	5.657.394
10 Foreslået udbytte for regnskabsåret	275.000	650.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>6.719.404</b>	<b>6.822.779</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	2.022.406	1.929.395
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.022.406</b>	<b>1.929.395</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
11 Gæld til realkreditinstitutter	2.441.209	2.724.722
12 Gæld til pengeinstitutter	2.354.275	2.969.275
13 Leasingforpligtelser	5.927.612	6.039.955
Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.723.096	11.733.952
Kortfristet del af langfristet gæld	3.328.452	4.112.348
Gæld til pengeinstitutter	10.181.742	8.295.255
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.754.874	2.967.727
Gæld til tilknyttede virksomheder	137.630	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	603.670	574.406
Selskabsskat	4.582	217.464
Anden gæld	1.370.674	901.425
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.381.624	17.068.625
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>29.104.720</b>	<b>28.802.577</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>37.846.530</b>	<b>37.554.751</b>

**1 Usikkerhed ved indregning eller måling**

**14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**15 Eventualposter**

## Noter

### 1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har pr. 31. december 2016 et tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed på 10.603 t.kr., som er behæftet med væsentlige usikkerheder. Den tilknyttede virksomheds betalingsevne er afhængig af mulighederne for realisation af selskabets varebeholdninger i de kommende år.

Det er ledelsens vurdering i såvel Maskinstationen A/S som i den tilknyttede virksomhed, at varelageret kan realiseres til den indregnede værdi pr. 31. december 2016, hvorved den tilknyttede virksomhed vil kunne afvikle tilgodehavendet til den indregnede værdi i årsrapporten. Dette er dog forbundet med væsentlige usikkerheder.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	8.347.218	8.485.535
Pensioner	619.367	639.708
Andre omkostninger til social sikring	61.935	58.772
Personaleomkostninger i øvrigt	500.706	443.071
	<b><u>9.529.226</u></b>	<b><u>9.627.086</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>14</u>
<b>3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivning på bygninger	148.156	114.897
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	2.363.925	2.765.838
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-205.923	159.062
	<b><u>2.306.158</u></b>	<b><u>3.039.797</u></b>
<b>4. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	29.263	27.845
Andre finansielle omkostninger	1.178.781	1.212.101
	<b><u>1.208.044</u></b>	<b><u>1.239.946</u></b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	4.582	217.464
Årets regulering af udskudt skat	93.011	58.244
Regulering af tidligere års skat	0	-16.300
	<b><u>97.593</u></b>	<b><u>259.408</u></b>



## Noter

### 6. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Produktionsanlæg og maskiner</u>
Kostpris primo	8.454.290	31.722.045
Tilgang	200.000	2.957.891
Afgang	<u>0</u>	<u>-5.532.654</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>8.654.290</u></b>	<b><u>29.147.282</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	1.317.879	15.170.517
Årets afskrivninger	148.156	2.363.925
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-2.949.077</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>1.466.035</u></b>	<b><u>14.585.365</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>7.188.255</u></b>	<b><u>14.561.917</u></b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>9.998.265</u>
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>

### 7. Deposita

Kostpris primo	14.000	14.000
Tilgang i årets løb	16.000	0
Afgang i årets løb	<u>-14.000</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>16.000</u></b>	<b><u>14.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>16.000</u></b>	<b><u>14.000</u></b>

**Noter**

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>8. Virksomhedskapital</b>		
Aktiekapital primo	515.385	515.385
	<b><u>515.385</u></b>	<b><u>515.385</u></b>
<p>Aktiekapitalen består af 515.385 aktier a 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p> <p>Der har inden for de seneste 5 år været følgende bevægelser på aktiekapitalen:</p> <p>Aktiekapitalen er i 2011 udvidet med 15.385 kr. i forbindelse med fusionen med Ravnings Maskinstation A/S.</p>		
<b>9. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	5.657.394	5.605.804
Årets overførte overskud eller underskud	271.625	51.590
	<b><u>5.929.019</u></b>	<b><u>5.657.394</u></b>
<b>10. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte primo	650.000	600.000
Udloddet udbytte	-650.000	-600.000
Udbytte for regnskabsåret	275.000	650.000
	<b><u>275.000</u></b>	<b><u>650.000</u></b>
<b>11. Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	2.726.209	2.934.722
Heraf forfalder inden for 1 år	-285.000	-210.000
	<b><u>2.441.209</u></b>	<b><u>2.724.722</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.352.799</u>	<u>1.940.611</u>
<b>12. Gæld til pengeinstitutter</b>		
Gæld til pengeinstitutter i alt	2.969.275	3.583.735
Heraf forfalder inden for 1 år	-615.000	-614.460
	<b><u>2.354.275</u></b>	<b><u>2.969.275</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>596.975</u>	<u>0</u>

## Noter

---

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>13. Leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser i alt	8.356.064	9.327.843
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-2.428.452</u>	<u>-3.287.888</u>
	<b><u>5.927.612</u></b>	<b><u>6.039.955</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>884.918</u>	<u>0</u>

### 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, 2.726 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 7.188 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 11.500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Regnskabsmæssig værdi for pantsatte aktiver pr. 31. december 2016 udgør 7.188 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 13.151 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	1.556 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	3.395 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner (inkl. finansielt leasede aktiver)	14.562 t.kr.

### 15. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle lejeaftale omkring leje af bygninger og maskiner. Lejeaftalerne kan opsiges med 12 måneders varsel. Den årlige lejeforpligtelse udgør for det kommende regnskabsår 714 t. kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Claus Frederiksen Holding ApS som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

## **Noter**

---

### **15. Eventualposter (fortsat)**

#### **Sambeskatning (fortsat)**

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.