

Traktor & Høstspecialisten A/S

Herredsvej 8, 8382 Hinnerup

CVR-nr. 25 32 49 43

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. marts 2016.

Allan Mahler
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Traktor & Høstspecialisten 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 14. februar 2016

Direktion

Allan Mahler

Bestyrelse

Mariann Mahler

Allan Mahler

Michael Mahler

Frank Steen Mahler

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Traktor & Høstspecialisten A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Traktor & Høstspecialisten A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 14. februar 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Morten Ryberg
statsautoriseret revisor

Karen Kragesand Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Traktor & Høstspecialisten A/S Herredsvej 8 8382 Hinnerup
	Telefon: 86988700 Telefax: 86988701 Hjemmeside: www.traktor-hostspecialisten.dk E-mail: mail@traktor-hostspecialisten.dk
	CVR-nr.: 25 32 49 43 Stiftet: 11. april 2000 Hjemsted: Favrskov Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Mariann Mahler Allan Mahler Michael Mahler Frank Steen Mahler
Direktion	Allan Mahler
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Bankforbindelse	Spar Nord Bank A/S, Sønder Allé 11, 8000 Aarhus C
Modervirksomhed	Allan Mahler Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	17.240	16.350	18.128	18.344	16.517
Resultat af ordinær primær drift	3.133	3.402	5.071	5.908	4.419
Finansielle poster, netto	-624	-1.109	-554	-1.106	-776
Årets resultat	1.903	1.718	3.418	3.789	2.743
Balance:					
Balancesum	98.759	91.181	95.451	66.846	52.417
Egenkapital	23.948	22.045	22.327	20.909	19.120
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-2.351	2.553	493	4.347	8.743
Investeringsaktivitet	-210	-727	-410	-858	-606
Finansieringsaktivitet	-187	-2.185	-2.187	-3.061	-3.764
Pengestrømme i alt	-2.748	-359	-2.104	428	4.373
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	28	28	27	27	26
Nøgletal i %: *)					
Bruttomargin	7,6	7,3	7,8	9,6	9,0
Overskudsgrad (EBIT-margin)	1,4	1,5	2,2	3,1	2,4
Likviditetsgrad	128,6	127,5	126,4	139,8	156,7
Soliditetsgrad	24,2	24,2	23,4	31,3	36,5
Egenkapitalforrentning	8,3	7,7	15,8	18,9	14,6

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af handel og servicering af landbrugsmaskiner. Selskabet er autoriseret forhandler af CLAAS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 17.240 t.kr. mod 16.350 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.903 t.kr. mod 1.718 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Traktor & Høstspecialisten A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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.

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, 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.

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

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

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer 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 på 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 sambeskatte 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 forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Bygninger	15-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier som måles til kostpris.

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 og direkte løn.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Traktor & Høstspecialisten A/S solidarisk og ubegrænset 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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatoppgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	17.239.720	16.350.113
1 Personaleomkostninger	-13.152.408	-11.965.987
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-954.325	-982.308
Driftsresultat	3.132.987	3.401.818
Andre finansielle indtægter	220.966	255.654
2 Øvrige finansielle omkostninger	-845.430	-1.365.115
Resultat før skat	2.508.523	2.292.357
Skat af årets resultat	-605.411	-574.348
Årets resultat	1.903.112	1.718.009
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.903.112	1.718.009
Disponeret i alt	1.903.112	1.718.009

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	5.389.345	5.786.164
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.083.353</u>	<u>1.430.881</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.472.698</u>	<u>7.217.045</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.482.698</u>	<u>7.227.045</u>
Omsætningsaktiver			
	Varer under fremstilling	2.585.470	2.541.739
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>66.218.189</u>	<u>58.113.265</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>68.803.659</u>	<u>60.655.004</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.409.664	22.461.269
	Andre tilgodehavender	<u>2.744.804</u>	<u>825.004</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>23.154.468</u>	<u>23.286.273</u>
	Likvide beholdninger	<u>318.394</u>	<u>12.628</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>92.276.521</u>	<u>83.953.905</u>
	Aktiver i alt	<u>98.759.219</u>	<u>91.180.950</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	22.947.923	21.044.811
	Egenkapital i alt	23.947.923	22.044.811
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	154.851	215.569
	Hensatte forpligtelser i alt	154.851	215.569
Gældsforpligtelser			
6	Gæld til realkreditinstitutter	2.889.027	3.078.001
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.889.027	3.078.001
	Kortfristet del af langfristet gæld	184.000	182.000
	Gæld til pengeinstitutter	16.466.692	13.413.256
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	46.951.063	42.507.344
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.890.087	7.608.808
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	666.129	625.779
	Anden gæld	1.609.447	1.505.382
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	71.767.418	65.842.569
	Gældsforpligtelser i alt	74.656.445	68.920.570
	Passiver i alt	98.759.219	91.180.950
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
8 Eventualposter			

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2014	1.000.000	19.326.802	2.000.000	22.326.802
Udloddet udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.718.009	0	1.718.009
Egenkapital 1. januar 2015	1.000.000	21.044.811	0	22.044.811
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.903.112	0	1.903.112
	1.000.000	22.947.923	0	23.947.923

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Årets resultat	1.903.112	1.718.009
9 Reguleringer	2.184.200	2.666.117
10 Ændring i driftskapital	<u>-5.147.438</u>	<u>1.074.374</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-1.060.126	5.458.500
Renteindbetalinger og lignende	220.967	255.657
Renteudbetalinger og lignende	<u>-845.430</u>	<u>-1.365.115</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.684.589	4.349.042
Betalt selskabsskat	<u>-666.129</u>	<u>-1.796.254</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>-2.350.718</u>	<u>2.552.788</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	<u>-209.978</u>	<u>-727.060</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-209.978</u>	<u>-727.060</u>
Afdrag på langfristet gæld	-186.974	-185.178
Betalt udbytte	<u>0</u>	<u>-2.000.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-186.974</u>	<u>-2.185.178</u>
Ændring i likvider	-2.747.670	-359.450
Likvider 1. januar 2015	<u>-13.400.628</u>	<u>-13.041.178</u>
Likvider 31. december 2015	<u>-16.148.298</u>	<u>-13.400.628</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	318.394	12.628
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-16.466.692</u>	<u>-13.413.256</u>
Likvider 31. december 2015	<u>-16.148.298</u>	<u>-13.400.628</u>

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	11.072.285	9.991.975
Pensioner	1.340.073	1.347.603
Andre omkostninger til social sikring	180.922	200.834
Personalemkostninger i øvrigt	559.128	425.575
	<u>13.152.408</u>	<u>11.965.987</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>28</u>	<u>28</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	292.119	291.578
Andre finansielle omkostninger	553.311	1.073.537
	<u>845.430</u>	<u>1.365.115</u>
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2015	10.118.803	9.918.803
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>200.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>10.118.803</u>	<u>10.118.803</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-4.332.639	-3.930.325
Årets afskrivninger	<u>-396.819</u>	<u>-402.314</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>-4.729.458</u>	<u>-4.332.639</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>5.389.345</u>	<u>5.786.164</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015	4.962.194	4.435.134
Tilgang i årets løb	209.978	527.060
Afgang i årets løb	-40.150	0
Kostpris 31. december 2015	<u>5.132.022</u>	<u>4.962.194</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-3.531.313	-2.951.319
Årets afskrivninger	-557.506	-579.994
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	40.150	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>-4.048.669</u>	<u>-3.531.313</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>1.083.353</u>	<u>1.430.881</u>
5. Virksomhedskapital		
Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
6. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	3.073.027	3.260.001
Heraf forfalder inden for 1 år	-184.000	-182.000
	<u>2.889.027</u>	<u>3.078.001</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>2.158.000</u>	<u>2.349.000</u>
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.073 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 5.389 t.kr.		
Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 6.300 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.		

Noter

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabets bankforbindelse har indlagt en udbyttebegrænsning i bankengagementet således, at udlodninger ikke må nedbringe soliditeten til under 25%.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Allan Mahler Holding ApS som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 188 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

9. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	954.325	982.308
Andre finansielle indtægter	-220.966	-255.654
Øvrige finansielle omkostninger	845.430	1.365.115
Skat af årets resultat	605.411	574.348
	<u>2.184.200</u>	<u>2.666.117</u>

10. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-8.148.655	-6.432.657
Ændring i tilgodehavender	131.805	10.379.901
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.869.412	-2.872.870
	<u>-5.147.438</u>	<u>1.074.374</u>