

Traktor & Høstspecialisten A/S

Herredsvej 8, 8382 Hinnerup

CVR-nr. 25 32 49 43

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. februar 2019.

Bo Jeppesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 22. februar 2019

Direktion

Allan Mahler

Henrik Agersnap Thomsen

Bestyrelse

Jens Skifter
Formand

Mariann Mahler

Allan Mahler

Henning Haahr

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Traktor & Høstspecialisten A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Traktor & Høstspecialisten A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 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.

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.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 22. februar 2019

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Morten Ryberg Nielsen
statsautoriseret revisor
mne33221

Thomas Amby Andersen
statsautoriseret revisor
mne29474

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	Jens Skifter, Formand Mariann Mahler Allan Mahler Henning Haahr
Direktion	Allan Mahler Henrik Agersnap Thomsen
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Modervirksomhed	Danish Agro Machinery Holding A/S

Hovedtal og nøgletal

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	19.542	21.601	18.943	17.240	16.350
Resultat af ordinær primær drift	3.345	6.163	4.324	3.133	3.402
Finansielle poster, netto	-932	-937	-537	-624	-1.109
Årets resultat	1.862	4.077	3.550	1.903	1.718
Balance:					
Balancesum	137.368	86.139	86.222	98.908	91.181
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.382	339	770	210	727
Egenkapital	31.438	29.577	27.498	23.948	22.045
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-34.526	-4.197	-4.232	-2.351	2.553
Investeringsaktivitet	-8.028	-287	-764	-210	-727
Finansieringsaktivitet	-61	-2.047	1.035	-187	-2.185
Pengestrømme i alt	-42.615	-6.531	-3.961	-2.748	-359
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	31	28	26	28	28
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	122,0	153,0	128,5	126,4	139,8
Soliditetsgrad	22,9	34,3	31,9	24,2	24,2
Egenkapitalforrentning	6,1	14,3	13,8	8,3	7,7

Beregningsen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten 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 19.542 t.kr. mod 21.601 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.862 t.kr. mod 4.077 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af sommerens tørke, der har medført færre reparationer og mindre investeringslyst hos kunderne.

Selskabet er i 2018 overtaget af Danish Agro Machinery Holding A/S og er nu en del af Danish Agro koncernen.

Miljøforhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Det er selskabets målsætning som minimum at overholde den til enhver tid gældende miljølovgivning.

Videnressourcer

Selskabets videnressourcer ligger i de enkelte medarbejdere, og det er selskabets målsætning at fastholde kvalificeret arbejdskraft gennem stadige forbedringer i arbejdsforholdene, forbedring af det sociale sammenhold, samt ved at tilbyde attraktive lønforhold.

Den gennemsnitlige anciennitet for medarbejderne vurderes at ligge væsentligt over gennemsnittet for tilsvarende virksomheder.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Selskabet vil også i det kommende år fortsætte med en bevidst fokusering på hovedagenturet CLAAS, samt AMAZONE og FLIEGL. På disse mærker forventes en aktivitet i niveau med 2018.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	19.542.451	21.601.188
1 Personaleomkostninger	-15.400.503	-14.561.029
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-796.513	-876.668
Driftsresultat	3.345.435	6.163.491
Andre finansielle indtægter	46.976	159.560
2 Øvrige finansielle omkostninger	-978.477	-1.096.512
Resultat før skat	2.413.934	5.226.539
Skat af årets resultat	-552.295	-1.149.705
3 Årets resultat	1.861.639	4.076.834

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	3.718.750	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>3.718.750</u>	<u>0</u>
5 Grunde og bygninger	4.369.349	4.681.485
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.889.557	1.030.296
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.258.906</u>	<u>5.711.781</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>12.977.656</u>	<u>5.711.781</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	14.764.783	8.561.016
Varer under fremstilling	1.754.390	1.854.708
Fremstillede varer og handelsvarer	90.481.624	54.331.727
Varebeholdninger i alt	<u>107.000.797</u>	<u>64.747.451</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.633.139	15.610.603
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	232.789	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	2.024	0
Andre tilgodehavender	264.072	0
7 Periodeafgrænsningsposter	90.074	0
Tilgodehavender i alt	<u>17.222.098</u>	<u>15.610.603</u>
Likvide beholdninger	<u>167.614</u>	<u>69.311</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>124.390.509</u>	<u>80.427.365</u>
Aktiver i alt	<u>137.368.165</u>	<u>86.139.146</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	<u>30.438.473</u>	<u>28.576.834</u>
	Egenkapital i alt	<u>31.438.473</u>	<u>29.576.834</u>
Hensatte forpligtelser			
8	Hensættelser til udskudt skat	382.119	22.830
9	Andre hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>200.000</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>382.119</u>	<u>222.830</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	3.018.402	3.171.256
	Leasingforpligtelser	<u>594.828</u>	<u>608.319</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.613.230</u>	<u>3.779.575</u>
10	Gældsforpligtelser	384.000	279.000
	Gæld til pengeinstitutter	69.445.509	26.719.373
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.994.498	13.828.551
	Gæld til tilknyttede virksomheder	18.851.903	6.432.278
	Selskabsskat	195.030	0
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	1.225.312
	Anden gæld	<u>4.063.403</u>	<u>4.075.393</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>101.934.343</u>	<u>52.559.907</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>105.547.573</u>	<u>56.339.482</u>
	Passiver i alt	<u>137.368.165</u>	<u>86.139.146</u>
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12	Eventualposter		
13	Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	1.000.000	24.500.000	1.997.974	27.497.974
Udloddet udbytte	0	0	-1.997.974	-1.997.974
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.076.834	0	4.076.834
Egenkapital 1. januar 2018	1.000.000	28.576.834	0	29.576.834
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.861.639	0	1.861.639
	1.000.000	30.438.473	0	31.438.473

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2018	2017
Årets resultat	1.861.639	4.076.834
14 Reguleringer	2.245.711	2.924.408
15 Ændring i driftskapital	-36.489.236	-9.197.923
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-32.381.886	-2.196.681
Renteindbetalinger og lignende	46.977	159.559
Renteudbetalinger og lignende	-965.564	-1.094.933
Pengestrøm fra ordinær drift	-33.300.473	-3.132.055
Betalt selskabsskat	-1.225.312	-1.064.932
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-34.525.785	-4.196.987
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-3.750.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.382.057	-339.000
Salg af materielle anlægsaktiver	104.267	42.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	10.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-8.027.790	-287.000
Optagelse af langfristet gæld	275.000	225.561
Afdrag på langfristet gæld	-336.345	-274.847
Betalt udbytte	0	-1.997.974
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-61.345	-2.047.260
Ændring i likvider	-42.614.920	-6.531.247
Likvider 1. januar 2018	-26.650.062	-20.117.236
Valutakursreguleringer (likvider)	-12.913	-1.579
Likvider 31. december 2018	-69.277.895	-26.650.062
Likvider		
Likvide beholdninger	167.614	69.311
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-69.445.509	-26.719.373
Likvider 31. december 2018	-69.277.895	-26.650.062

Noter

	2018	2017
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	12.379.234	11.848.672
Pensioner	2.176.435	2.023.199
Andre omkostninger til social sikring	185.784	158.020
Personalemkostninger i øvrigt	659.050	531.138
	15.400.503	14.561.029
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	31	28
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	82.757	215.210
Andre finansielle omkostninger	895.720	881.302
	978.477	1.096.512
3. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	1.861.639	4.076.834
Disponeret i alt	1.861.639	4.076.834
4. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2018	1.000.000	1.000.000
Tilgang i årets løb	3.750.000	0
Kostpris 31. december 2018	4.750.000	1.000.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-1.000.000	-1.000.000
Årets afskrivninger	-31.250	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-1.031.250	-1.000.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	3.718.750	0

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2018	10.118.803	10.118.803
Kostpris 31. december 2018	<u>10.118.803</u>	<u>10.118.803</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-5.437.318	-5.125.179
Årets afskrivninger	-312.136	-312.139
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-5.749.454</u>	<u>-5.437.318</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>4.369.349</u>	<u>4.681.485</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2018	5.589.427	5.435.427
Tilgang i årets løb	4.382.057	339.000
Afgang i årets løb	-439.338	-185.000
Kostpris 31. december 2018	<u>9.532.146</u>	<u>5.589.427</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-4.559.131	-4.176.519
Årets afskrivninger	-453.127	-564.529
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	369.669	181.917
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>-4.642.589</u>	<u>-4.559.131</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>4.889.557</u>	<u>1.030.296</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>833.783</u>	<u>742.933</u>
7. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	<u>90.074</u>	<u>0</u>
	<u>90.074</u>	<u>0</u>
8. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2018	22.830	98.437
Udskudt skat af årets resultat	359.289	-75.607
	<u>382.119</u>	<u>22.830</u>

Noter

	31/12 2018	31/12 2017
9. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. januar 2018	200.000	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	-200.000	200.000
	0	200.000
Heraf kortfristet	0	200.000

10. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2018	Gæld i alt 31/12 2017
Gæld til realkreditinstitutter	154.000	2.398.000	3.172.402	3.322.256
Leasingforpligtelser	230.000	0	824.828	736.319
	384.000	2.398.000	3.997.230	4.058.575

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.172 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør t.kr. 4.369.

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.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 834 t.kr., jævnfør note 6, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2018 udgør 825 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 425 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 17-59 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.448 t.kr.

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Lejeforpligtelser:

Selskabet indgået lejekontrakter med en gennemsnitlig årlig leje på 1.437 t.kr. Lejekontrakterne har en restløbetid på 17-119 måneder og en samlet lejeforpligtelse på 12.620 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Garantiforpligtelser udgør de for branchen sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Danish Agro a.m.b.a., CVR-nr. 59789317 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Danish Agro Machinery Holding A/S
Kornmarken 1
8464 Galten

Hovedaktionær

Allan Mahler Holding ApS
Mosesvninget 18
8400 Ebeltoft

Hovedaktionær til 30. april 2018

Traktor- og Høstspecialisten A/S indgår sammen med Danish Agro Machinery Holding A/S i koncernregnskabet for Danish Agro a.m.b.a., CVR-nr. 59789317.

Transaktioner

Al samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

Noter

14. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	796.513	876.668
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-34.598	-38.917
Andre finansielle indtægter	-46.976	-159.560
Øvrige finansielle omkostninger	978.477	1.096.512
Skat af årets resultat	552.295	1.149.705
	<u>2.245.711</u>	<u>2.924.408</u>

15. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-42.253.346	-3.335.120
Ændring i tilgodehavender	-1.609.471	2.932.489
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	7.373.581	-8.795.292
	<u>-36.489.236</u>	<u>-9.197.923</u>

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.

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, 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 varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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 af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	15-40 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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 leasingydelser. 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 samtidigt.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet 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 selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 afdragstiden 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 nominel 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 immaterielle, materielle og finansielle 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 med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.