

Traktor & Høstspecialisten A/S

Herredsvej 8, 8382 Hinnerup

CVR-nr. 25 32 49 43

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. marts 2018.

Allan Mahler
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 2017	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 2. marts 2018

Direktion

Allan Mahler

Bestyrelse

Mariann Mahler

Allan Mahler

Jens Skifter

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 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 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 2. marts 2018

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Morten Ryberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 33221

Thomas Amby
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 29474

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 Jens Skifter Henning Haahr
Direktion	Allan Mahler
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Bankforbindelse	Spar Nord Bank A/S, Ceresbyen 75, 8000 Aarhus C
Modervirksomhed	Allan Mahler Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	21.601	18.943	17.240	16.350	18.128
Resultat af ordinær primær drift	6.163	5.095	3.133	3.402	5.071
Finansielle poster, netto	-937	-537	-624	-1.109	-554
Årets resultat	4.077	3.550	1.903	1.718	3.418
Balance:					
Balancesum	86.139	86.222	98.908	91.181	95.451
Investeringer i materielle anlægsaktiver	339	770	210	727	440
Egenkapital	29.577	27.498	23.948	22.045	22.327
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-4.197	-4.232	-2.351	2.553	493
Investeringsaktivitet	-287	-764	-210	-727	-410
Finansieringsaktivitet	-2.047	1.035	-187	-2.185	-2.187
Pengestrømme i alt	-6.531	-3.961	-2.748	-359	-2.104
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	28	26	28	28	27
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	153,0	145,9	128,5	126,4	139,8
Soliditetsgrad	34,3	31,9	24,2	24,2	23,4
Egenkapitalforrentning	14,3	13,8	8,3	7,7	15,8

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 21.601 t.kr. mod 18.943 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.077 t.kr. mod 3.550 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2016 forventede en bruttofortjeneste for 2017 og et ordinært resultat efter skat på samme niveau som 2016. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets likvider er i 2017 faldet med 6.533 t.kr., nemlig fra -20.117 t.kr. til -26.650 t.kr.

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 2017.

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>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	21.601.188	18.943.424
1 Personaleomkostninger	-14.561.029	-12.867.599
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-876.668	-980.567
Driftsresultat	6.163.491	5.095.258
Andre finansielle indtægter	159.560	249.989
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.096.512	-786.678
Resultat før skat	5.226.539	4.558.569
Skat af årets resultat	-1.149.705	-1.008.518
3 Årets resultat	4.076.834	3.550.051

Balance 31. december

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4	Grunde og bygninger	4.681.485	4.993.624
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.030.296</u>	<u>1.258.907</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.711.781</u>	<u>6.252.531</u>
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>0</u>	<u>10.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>10.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.711.781</u>	<u>6.262.531</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	8.561.016	7.680.956
	Varer under fremstilling	1.854.708	1.394.534
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>54.331.727</u>	<u>52.336.841</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>64.747.451</u>	<u>61.412.331</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.610.603	17.768.092
	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>775.000</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>15.610.603</u>	<u>18.543.092</u>
	Likvide beholdninger	<u>69.311</u>	<u>4.316</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>80.427.365</u>	<u>79.959.739</u>
	Aktiver i alt	<u>86.139.146</u>	<u>86.222.270</u>

Balance 31. december

Passiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	28.576.834	24.500.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.997.974
Egenkapital i alt	<u>29.576.834</u>	<u>27.497.974</u>
Hensatte forpligtelser		
7 Hensættelser til udskudt skat	22.830	98.437
8 Andre hensatte forpligtelser	200.000	0
Hensatte forpligtelser i alt	<u>222.830</u>	<u>98.437</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	3.171.256	3.320.712
Leasingforpligtelser	608.319	511.149
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.779.575</u>	<u>3.831.861</u>
9 Gældsforpligtelser	279.000	276.000
Gæld til pengeinstitutter	26.719.373	20.121.553
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.828.551	23.997.545
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.432.278	5.982.293
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	1.225.312	1.064.932
Anden gæld	4.075.393	3.351.675
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>52.559.907</u>	<u>54.793.998</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>56.339.482</u>	<u>58.625.859</u>
Passiver i alt	<u>86.139.146</u>	<u>86.222.270</u>
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Eventualposter		
12 Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	1.000.000	22.947.923	0	23.947.923
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>1.552.077</u>	<u>1.997.974</u>	<u>3.550.051</u>
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	<u>0</u>	<u>4.076.834</u>	<u>0</u>	<u>4.076.834</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>28.576.834</u>	<u>0</u>	<u>29.576.834</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Årets resultat	4.076.834	3.550.051
13 Reguleringer	2.924.408	2.529.574
14 Ændring i driftskapital	<u>-9.197.923</u>	<u>-9.116.380</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-2.196.681	-3.036.755
Renteindbetalinger og lignende	159.560	249.990
Renteudbetalinger og lignende	<u>-1.094.933</u>	<u>-779.048</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	-3.132.054	-3.565.813
Betalt selskabsskat	<u>-1.064.932</u>	<u>-666.129</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>-4.196.986</u>	<u>-4.231.942</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-339.000	-770.000
Salg af materielle anlægsaktiver	42.000	5.800
Salg af finansielle anlægsaktiver	<u>10.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-287.000</u>	<u>-764.200</u>
Optagelse af langfristet gæld	225.561	4.337.000
Afdrag på langfristet gæld	-274.847	-3.302.166
Betalt udbytte	<u>-1.997.974</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-2.047.260</u>	<u>1.034.834</u>
Ændring i likvider	<u>-6.531.246</u>	<u>-3.961.308</u>
Likvider 1. januar 2017	-20.117.237	-16.148.299
Valutakursreguleringer (likvider)	<u>-1.579</u>	<u>-7.630</u>
Likvider 31. december 2017	<u>-26.650.062</u>	<u>-20.117.237</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	69.311	4.316
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-26.719.373</u>	<u>-20.121.553</u>
Likvider 31. december 2017	<u>-26.650.062</u>	<u>-20.117.237</u>

Noter

	2017	2016
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	11.848.672	10.455.175
Pensioner	2.023.199	1.735.900
Andre omkostninger til social sikring	158.020	173.815
Personalemkostninger i øvrigt	531.138	502.709
	14.561.029	12.867.599
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	28	26
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	215.210	226.774
Andre finansielle omkostninger	881.302	559.904
	1.096.512	786.678
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	0	1.997.974
Overføres til overført resultat	4.076.834	1.552.077
Disponeret i alt	4.076.834	3.550.051
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2017	10.118.803	10.118.803
Kostpris 31. december 2017	10.118.803	10.118.803
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-5.125.179	-4.729.458
Årets afskrivninger	-312.139	-395.721
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-5.437.318	-5.125.179
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	4.681.485	4.993.624

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2017	5.435.427	5.132.022
Tilgang i årets løb	339.000	770.000
Afgang i årets løb	<u>-185.000</u>	<u>-466.596</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>5.589.427</u>	<u>5.435.426</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-4.176.519	-4.048.669
Årets afskrivninger	-564.529	-584.846
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>181.917</u>	<u>456.996</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>-4.559.131</u>	<u>-4.176.519</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>1.030.296</u>	<u>1.258.907</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>742.933</u>	<u>641.333</u>
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2017	10.000	10.000
Afgang i årets løb	<u>-10.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>0</u>	<u>10.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>0</u>	<u>10.000</u>
7. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2017	98.437	154.851
Udskudt skat af årets resultat	<u>-75.607</u>	<u>-56.414</u>
	<u>22.830</u>	<u>98.437</u>
8. Andre hensatte forpligtelser		
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>200.000</u>	<u>0</u>
	<u>200.000</u>	<u>0</u>
Heraf kortfristet	<u>200.000</u>	<u>0</u>

Noter

			<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
9. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2017	Gæld i alt 31/12 2016
Gæld til realkreditinstitutter	151.000	2.565.000	3.322.256	3.468.712
Leasingforpligtelser	128.000	0	736.319	639.149
	279.000	2.565.000	4.058.575	4.107.861

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.322 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør t.kr. 4.681.

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 2017 udgør 743 t.kr., jævnfør note 5, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2017 udgør 736 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Garantiforpligtelser udgør de for branchen sædvanlige garantiforpligtelser for udført arbejde.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Allan Mahler Holding ApS, CVR-nr. 25665686 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.

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

12. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Allan Mahler Holding ApS
Mosesvinget 18
8400 Ebeltøft

Hovedaktionær

13. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Avance ved afhændelse af anlægsaktiver

Andre finansielle indtægter

Øvrige finansielle omkostninger

Skat af årets resultat

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	876.668	980.567
	-38.917	3.800
	-159.560	-249.989
	1.096.512	786.678
	1.149.705	1.008.518
	<u>2.924.408</u>	<u>2.529.574</u>

14. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger

Ændring i tilgodehavender

Ændring i leverandørgæld og anden gæld

	-3.335.120	7.391.328
	2.932.489	4.611.376
	-8.795.292	-21.119.084
	<u>-9.197.923</u>	<u>-9.116.380</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

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskostninger.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Traktor & Høstspecialisten A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationseværdi.

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 nettorealisationseværdi 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 nettorealisationseværdi 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.