

LILLY JEPPESEN

CVR NR. 18 58 72 46

EVA KRISTENSEN /  
LARS GOTFREDSEN

CVR NR. 35 07 11 99

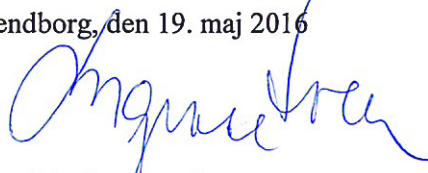
**A.T. Møller A/S**

Bodøvej 3  
5700 Svendborg

CVR-nr. 29 97 47 48

**Årsrapport 2015**  
(9. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
Svendborg, den 19. maj 2016



Birgitte Svendsen  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet .....	5
Anvendt regnskabspraksis .....	6
Resultatopgørelse for året 2015 .....	9
Balance pr. 31. december 2015.....	10
Noter .....	12

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	A.T. Møller A/S Bødøvej 3 5700 Svendborg
	CVR-nr.: 29 97 47 48
	Etableret: 25. oktober 2006
	Hjemstedskommune: Svendborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Birgitte Svendsen Svend Erik Møller Vibeke Lambertsen
<b>Direktion</b>	Svend Erik Møller
<b>Revisor</b>	RevisorGruppen v/Eva Kristensen & Lars Gotfredsen I/S Vestergade 165A, 1. sal 5700 Svendborg
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Bank Centrumpladsen 8 5700 Svendborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen aflægger hermed årsrapport for 2015 for A.T. Møller A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

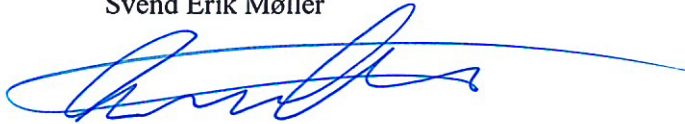
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 7. marts 2016

### Direktion

Svend Erik Møller



### Bestyrelse



Birgitte Svendsen



Vibeke Lambertsen

Svend Erik Møller



## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

### Til kapitalejerne i A.T. Møller A/S

Vi har revideret årsregnskabet for A.T. Møller A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, 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.

### 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 for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Svendborg, den 7. marts 2016

### RevisorGruppen

v/Eva Kristensen & Lars Gottfredsen I/S

CVR-nr. 35 07 11 99



Eva Kristensen

Registreret revisor  
medlem af FSR – danske revisorer

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Generelt

Årsrapporten for A.T. Møller A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk følgende:

### Indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle indtægter og omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 ressourcer 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostpris for årets solgte varer og varer medgået til produktionen i året.

### Bruttoresultat

Bruttoresultatet er opgjort som summen af årets nettoomsætning fratrukket årets vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, samt sociale omkostninger, pensioner mv.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, lokaler, administration, tab på tilgodehavender og operationelle leasingomkostninger m.v.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, samt tillæg og godtgørelser under aconto skatteordningen m.v.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, der er opgjort efter gældende skattelovgivning samt forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte på egenkapitalen.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter købspris og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring. Der indregnes ikke renter.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi og nedskrivninger, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	25 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 5 år	0 - 21%

Afskrivning på et anlægsaktiv påbegyndes, når det tages i brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO metoden eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

### Igangværende arbejder

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af udført arbejde, baseret på vurdering af arbejdernes færdiggørelsesgrad. Færdiggørelsesgraden opgøres efter en konkret vurdering af hvert enkelt arbejdes stade.

Modtagne betalinger ved acontofaktureringer er fratrukket i posten.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser måles til kostpris med fradrag af hensættelse til tabsrisici, opgjort på grundlag af en individuel vurdering.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nominal værdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Egenkapital - udbytte**

Foreslået udbytte, som forventes udloddet for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavender indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter forskellen mellem de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af anlægsaktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af gældende skatteregler og skattesatser, der er på balancedagen. Ændring i udskudt skat indregnes i resultatopførelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

Selskabet er sambeskattet med SEM Invest Holding ApS. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### **Gældsforpligtelser i øvrigt**

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor låneoptagelsen er forbundet med uvæsentlige kurstab eller kursgevinster, måles gælden til nominal restgæld.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.



## RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2015

	Note	2015	2014
<b>Bruttoresultat</b>		<b>4.867.255</b>	<b>5.433.398</b>
Personaleomkostninger	1	-3.849.002	-3.997.517
<b>Resultat før afskrivninger</b>		<b>1.018.253</b>	<b>1.435.880</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-295.956	-339.971
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>722.297</b>	<b>1.095.910</b>
Andre finansielle indtægter		30.286	18.986
Finansielle omkostninger		-9.402	-14.018
<b>Resultat før skat</b>		<b>743.181</b>	<b>1.100.878</b>
Skat af årets resultat		-172.555	-271.573
<b>Årets resultat</b>		<b>570.626</b>	<b>829.305</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udlodning af udbytte		250.000	400.000
Overført til næste år		320.626	429.305
<b>I alt</b>		<b>570.626</b>	<b>829.305</b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

	Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Aktiver</b>			
Goodwill	2	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
Grunde og bygninger	3	2.213.954	2.280.588
Produktionsanlæg og maskiner	3	<u>725.679</u>	<u>923.167</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<u>2.939.634</u>	<u>3.203.755</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>2.939.634</u>	<u>3.203.755</u>
Varebeholdninger		<u>107.542</u>	<u>145.729</u>
<b>Varebeholdninger i alt</b>		<u>107.542</u>	<u>145.729</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.431.630	1.497.669
Igangværende arbejder for fremmed regning	4	62.148	366.033
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>494.398</u>	<u>663.734</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u>2.988.175</u>	<u>2.527.435</u>
Likvide beholdninger		<u>1.617.968</u>	<u>1.923.044</u>
<b>Likvide beholdninger i alt</b>		<u>1.617.968</u>	<u>1.923.044</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>4.713.685</u>	<u>4.596.208</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>7.653.319</u>	<u>7.799.963</u>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

	Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		500.000	500.000
Forslag til udbytte		250.000	400.000
Overført resultat		<u>5.030.089</u>	<u>4.709.463</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	5	<b><u>5.780.089</u></b>	<b><u>5.609.463</u></b>
Hensættelse til udskudt skat		<u>41.986</u>	<u>84.996</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>41.986</u></b>	<b><u>84.996</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		387.804	345.552
Selskabsskat		215.565	369.803
Anden gæld		<u>1.227.875</u>	<u>1.390.148</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.831.244</u></b>	<b><u>2.105.504</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.831.244</u></b>	<b><u>2.105.504</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>7.653.319</u></b>	<b><u>7.799.963</u></b>
Hovedaktivitet	6		
Ejerforhold	7		
Eventualposter	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## NOTER

1	Personaleomkostninger	2015	2014
	Gager og lønninger	3.201.608	3.371.299
	Pensioner	431.859	415.228
	Andre omkostninger til social sikring	215.535	210.990
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>3.849.002</b>	<b>3.997.517</b>
2	Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill
	Kostpris primo		180.000
	<b>Kostpris ultimo</b>		<b>180.000</b>
	Afskrivninger primo		-180.000
	Årets afskrivninger		0
	<b>Afskrivninger ultimo</b>		<b>-180.000</b>
	<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>		<b>0</b>
3	Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
	Kostpris primo	3.007.520	2.478.323
	Årets tilgang	47.000	0
	Årets afgang	-15.165	0
	<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.039.355</b>	<b>2.478.323</b>
	Afskrivninger primo	-726.932	-1.555.157
	Årets af- og nedskrivninger	-98.469	-197.487
	<b>Afskrivninger ultimo</b>	<b>-825.401</b>	<b>-1.752.644</b>
	<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>2.213.954</b>	<b>725.679</b>

## NOTER

<b>4</b>	<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	Igangværende arbejder	333.451	626.032
	Modtaget forudbetaling	-271.304	-260.000
	<b>Igangværende arbejder for fremmed regning i alt</b>	<b>62.148</b>	<b>366.033</b>

<b>5</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Selskabs- kapital</b>	<b>Udbytte</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
	Saldo primo	500.000	400.000	4.709.463	5.609.463
	Udbetalt udbytte	0	-400.000	0	-400.000
	Årets resultat	0	0	570.626	570.626
	Årets udbytte	0	250.000	-250.000	0
	<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>250.000</b>	<b>5.030.089</b>	<b>5.780.089</b>

Selskabskapitalen består af 500 kapitalandele á kr. 1.000

**6 Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel og service inden for VVS-branchen samt aktiviteter i tilknytning hertil.

**7 Ejerforhold**

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets aktionærsfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller af aktiekapitalen:  
SEM Invest Holding ApS, Bodøvej 3, Svendborg

## NOTER

### 8 Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat, samt for eventuel fællesregistrering af moms.

Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter, vil kunne medføre at selskabet hæftelse udgør et større beløb.

#### Kautions- og garantiforpligtelser

Arbejdsgarantier på kr. 326.883 er af Nordea Bank stillet over for tredjemand.

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets samlede hæftelser, bestående af ejerpantebreve udgør kr. 900.000.

Den bogførte værdi af de pantsatte aktiver udgør kr. 2.179.986.

Endvidere er der pant i likvide beholdninger for et beløb på kr. 120.403.