

# Østermark Maskiner ApS

Langagervej 3, Asp  
7600 Struer

CVR-nr. 31 75 54 17

## Årsrapporten for 2015/16

(9. regnskabsår)

Vi er tættere på dig

 REVISION LIMFJORD

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 16/12 2016

---

Bent Henriksen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter til årsrapporten	13

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Østermark Maskiner ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Asp, den 15. december 2016

### **Direktion**

John Henriksen  
direktør

Bent Henriksen  
direktør

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til kapitalejeren i Østermark Maskiner ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Østermark Maskiner ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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.

Holstebro, den 15. december 2016

**REVISION LIMFJORD**  
**Registreret Revisionsaktieselskab**  
CVR-nr. 28 83 92 00

Arne Lauritsen  
registreret revisor

**Selskabsoplysninger**

**Selskabet**

Østermark Maskiner ApS  
Langagervej 3, Asp  
7600 Struer

Telefon: 97487146  
Telefax: 97487197

CVR-nr.: 31 75 54 17  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september  
Stiftet: 12. september 2008  
Hjemsted: Struer

**Direktion**

John Henriksen, direktør  
Bent Henriksen, direktør

**Revision**

Revision Limfjord  
Registreret Revisionsaktieselskab  
Kirkestræde 9, 2. sal  
7500 Holstebro

**Pengeinstitut**

Nordea, Herning

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Resultat før afskrivninger (EBITDA)	4.005	4.812	3.617	3.329	2.903
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	3.327	4.010	2.805	2.559	2.068
Resultat før finansielle poster	678	802	812	770	835
Resultat før skat	416	403	339	265	310
Årets resultat	308	297	403	300	244
<b>Balance</b>					
Balancesum	12.377	18.584	15.356	13.160	12.768
Materielle anlægsaktiver	12.377	18.584	15.162	13.095	12.475
Nettoinvestering i anlægsaktiver	-2.990	7.422	4.860	3.034	2.555
Nettorentebærende gæld	8.493	14.525	11.324	10.360	10.325
Egenkapital	1.731	1.423	1.126	723	423
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	4,4%	4,7%	5,7%	5,9%	6,6%
Soliditetsgrad	14,0%	7,7%	7,3%	5,5%	3,3%
Forrentning af egenkapital	19,5%	23,3%	43,6%	52,4%	81,1%
Nettorentebærende gæld/EBITDA	2,1	3,0	3,1	3,1	3,6

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage fra 2011/12. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet består i at drive udlejning af entreprenørmaskiner.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 308.379, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 1.731.378.

Der forventes en jævn udvikling i aktivitet og resultat fremover.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Østermark Maskiner ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre driftsindtægter med fradrag for andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

Indtægter fra udlejning af entreprenørmaskiner indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing mv.



## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	2-8 år	16 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

#### Leasingkontrakter

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

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

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til tilknyttede virksomheder, selskabsskat samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Nettorentebærende gæld/EBITDA	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{EBITDA}}$

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>4.005.168</b>	<b>4.811.509</b>
Afskrivninger		-3.326.848	-4.009.609
<b>Resultat før finansielle poster (EBIT)</b>		<b>678.320</b>	<b>801.900</b>
Finansielle indtægter	1	10.074	1
Finansielle omkostninger	2	-272.003	-398.965
<b>Resultat før skat</b>		<b>416.391</b>	<b>402.936</b>
Skat af årets resultat	3	-108.012	-105.513
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>308.379</b>	<b>297.423</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		308.379	297.423
		<b>308.379</b>	<b>297.423</b>

Balance 30. september 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Aktiver</b>			
Produktionsanlæg og maskiner		12.376.764	18.584.204
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>12.376.764</b>	<b>18.584.204</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		<b>12.376.764</b>	<b>18.584.204</b>
<b>AKTIVER</b>		<b>12.376.764</b>	<b>18.584.204</b>
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		1.606.378	1.297.999
<b>EGENKAPITAL</b>	5	<b>1.731.378</b>	<b>1.422.999</b>
Hensættelse til udskudt skat		1.082.314	1.150.390
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>		<b>1.082.314</b>	<b>1.150.390</b>
Leasingforpligtelser		183.259	3.167.122
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b>183.259</b>	<b>3.167.122</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	264.619	939.728
Kreditinstitutter		7.481.347	9.254.120
Gæld til tilknyttede virksomheder		563.807	1.163.942
Selskabsskat		176.088	126.242
Anden gæld		893.952	1.359.661
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>9.379.813</b>	<b>12.843.693</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		<b>9.563.072</b>	<b>16.010.815</b>
<b>PASSIVER</b>		<b>12.376.764</b>	<b>18.584.204</b>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	10.074	1
	<u>10.074</u>	<u>1</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	166.694	127.037
Andre finansielle omkostninger	105.309	271.928
	<u>272.003</u>	<u>398.965</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	176.088	126.242
Årets udskudte skat	-68.076	-20.729
	<u>108.012</u>	<u>105.513</u>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		Produktions- anlæg og maskiner kr.
Kostpris 1. oktober 2015		33.310.147
Tilgang i årets løb		5.635.892
Afgang i årets løb		<u>-13.126.449</u>
Kostpris 30. september 2016		25.819.590
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015		14.725.943
Årets afskrivninger		3.326.848
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		<u>-4.609.965</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2016		13.442.826
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>		<u><b>12.376.764</b></u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver		<u>845.000</u>

## Noter

### 5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2015	125.000	1.297.999	1.422.999
Årets resultat	0	308.379	308.379
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>1.606.378</b>	<b>1.731.378</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2015 kr.	Gæld 30. september 2016 kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Leasingforpligtelser	4.106.850	447.878	264.619	0
	<b>4.106.850</b>	<b>447.878</b>	<b>264.619</b>	<b>0</b>

### 7 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Østermark Invest ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. noten, materielle anlægsaktiver.

## Noter

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Nordea Bank A/S, er der givet løsøre pantebrev i indregistrerede køretøjer på t.kr. 1.000, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2016 udgør t.kr. 1.685.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af uindregistrerede driftsmidler og simple fordringer efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30/9 2016 t. kr. 9.709.

Produktionsanlæg, driftsmateriel m.v., hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30/9 2016 udgør t.kr. 845., jf. noten, materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 30/9 2016 opgjort til t.kr. 448.

Herudover er der afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution overfor søsterselskabet Østermark Entreprenørforretning A/S samt moderselskabet Østermark Invest ApS.