

Hvornum Maskinstation A/S

Houvej 8, 9500 Hobro
CVR-nr. 36 01 91 74

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 13.04.16

Poul Højbjerg
Dirigent

| | |
|-------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 - 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 - 15 |
| Noter | 16 - 17 |

Selskabet

Hvorum Maskinstation A/S
Houvej 8
9500 Hobro

Telefon: 98 54 67 66
Hjemsted: Mariagerfjord
CVR-nr.: 36 01 91 74
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Bente Højbjerg, formand
Poul Højbjerg
Erik Brandt Jørgensen

Direktion

Poul Højbjerg

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S

Modervirksomhed

Poul Højbjerg Holding ApS, Mariagerfjord

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Hvornum Maskinstation A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvornum, den 22. marts 2016

Direktionen

Poul Højbjerg

Bestyrelsen

Bente Højbjerg
Formand

Poul Højbjerg

Erik Brandt Jørgensen

Til kapitalejeren i Hvornum Maskinstation A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hvornum Maskinstation A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hobro, den 22. marts 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kenneth Jensen
Statsaut. revisor

Pia Axelsen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i drift af maskinstation.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 9.990.247 mod DKK 7.620.952 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 22.954.572.

Ledelsen finder årets resultat meget tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

| Note | | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|---|-------------------|-------------------|
| | Bruttofortjeneste | 13.721.903 | 12.214.199 |
| 1 | Personaleomkostninger | -5.400.516 | -4.297.076 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 8.321.387 | 7.917.123 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 4.982.432 | 2.056.794 |
| | Resultat af primær drift | 13.303.819 | 9.973.917 |
| | Andre finansielle indtægter | 43.599 | 34.946 |
| | Andre finansielle omkostninger | -55.196 | -77.128 |
| | Finansielle poster i alt | -11.597 | -42.182 |
| | Resultat før skat | 13.292.222 | 9.931.735 |
| | Skat af årets resultat | -3.301.975 | -2.310.783 |
| | Årets resultat | 9.990.247 | 7.620.952 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 10.000.000 | 5.000.000 |
| | Overført resultat | -9.753 | 2.620.952 |
| | I alt | 9.990.247 | 7.620.952 |

| | 31.12.15 DKK | 31.12.14 DKK |
|---|-------------------|-------------------|
| AKTIVER | | |
| Note | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 48.494.862 | 37.315.794 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 48.494.862 | 37.315.794 |
| Anlægsaktiver i alt | 48.494.862 | 37.315.794 |
| Råvarer og hjælpematerialer | 9.000 | 9.000 |
| Varebeholdninger i alt | 9.000 | 9.000 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 856.522 | 1.113.978 |
| Andre tilgodehavender | 951.878 | 552.812 |
| Periodeafgrænsningsposter | 261.745 | 249.789 |
| Tilgodehavender i alt | 2.070.145 | 1.916.579 |
| Likvide beholdninger | 4.877.942 | 5.078.534 |
| Omsætningsaktiver i alt | 6.957.087 | 7.004.113 |
| Aktiver i alt | 55.451.949 | 44.319.907 |

| PASSIVER | | 31.12.15 | 31.12.14 |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| Note | | DKK | DKK |
| | Selskabskapital | 500.000 | 500.000 |
| | Overført resultat | 22.454.572 | 22.464.325 |
| 2 | Egenkapital i alt | 22.954.572 | 22.964.325 |
| | Hensættelser til udskudt skat | 6.742.468 | 3.913.031 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 6.742.468 | 3.913.031 |
| | Kreditinstitutter i øvrigt | 1.005.809 | 4.833.943 |
| 3 | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 1.005.809 | 4.833.943 |
| 3 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 3.420.000 | 3.670.743 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 5.780.704 | 3.249.095 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 4.901.719 | 0 |
| | Selskabsskat | 42.538 | 30.688 |
| | Anden gæld | 604.139 | 658.082 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 10.000.000 | 5.000.000 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 24.749.100 | 12.608.608 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 25.754.909 | 17.442.551 |
| | Passiver i alt | 55.451.949 | 44.319.907 |

4 Eventualforpligtelser

5 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-10 | 0 |

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtig indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

| | | |
|--|------|------|
| | 2015 | 2014 |
| | DKK | DKK |

1. Personalemkostninger

| | | |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Lønninger | 4.629.880 | 3.715.589 |
| Pensioner | 426.836 | 341.462 |
| Andre omkostninger til social sikring | 92.904 | 86.896 |
| Personalemkostninger i øvrigt | 250.896 | 153.129 |
| I alt | 5.400.516 | 4.297.076 |

| | | |
|--|----|---|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 10 | 8 |
|--|----|---|

2. Egenkapital

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Overkurs ved emission | Overført resultat |
|-------------|----------------------|--------------------------|----------------------|
|-------------|----------------------|--------------------------|----------------------|

Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14

| | | | |
|---|---------|-------------|------------|
| Saldo pr. 01.01.14 | 500.000 | 0 | 0 |
| Indskudskapital i forbindelse med stiftelse | 0 | 19.843.373 | 0 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | -19.843.373 | 19.843.373 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | 2.620.952 |
| Saldo pr. 31.12.14 | 500.000 | 0 | 22.464.325 |

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

| | | | |
|---------------------------------|---------|---|------------|
| Saldo pr. 01.01.15 | 500.000 | 0 | 22.464.325 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | -9.753 |
| Saldo pr. 31.12.15 | 500.000 | 0 | 22.454.572 |

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

| | Antal | Pålydende værdi |
|---------------|-------|-----------------|
| Kapitalandele | 500 | 1.000 |

3. Gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31.12.15 | Gæld i alt 31.12.14 |
|----------------------------|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Kreditinstitutter i øvrigt | 3.420.000 | 0 | 4.425.809 | 8.504.686 |

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

5. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 4.426 er der givet ejendomsforbehold omfattende andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 11.568.